



Algade 52 – 4760 Vordingborg

Telefon: 55 36 52 00  
Fax: 55 36 52 52  
Internet: [www.vorbank.dk](http://www.vorbank.dk)  
E-mail: [vorbank@vorbank.dk](mailto:vorbank@vorbank.dk)  
Cvr.-nr. 70 95 75 15

## ***Oplysningsforpligtelser***

*Risikoforhold mv. 2011*

## Indhold

<b>Indledning</b> .....	<b>3</b>
<b>1. Målsætninger og risikopolitikker</b> .....	<b>5</b>
Markedsrisici generelt .....	5
Renterisiko .....	5
Valutarisiko .....	6
Aktierisiko .....	7
Finansielle instrumenter .....	7
Likviditetsrisiko .....	7
Kreditrisiko .....	8
Operationelle risici .....	11
Forretningsrisici .....	11
Risiko på basiskapitalen .....	11
<b>2. Anvendelsesområde</b> .....	<b>11</b>
<b>3. Basiskapital</b> .....	<b>12</b>
<b>4. Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital</b> .....	<b>13</b>
Metodevalg .....	13
Kapitalkrav til poster med kreditrisiko .....	15
Kapitalkrav til poster med markedsrisiko .....	16
<i>Kapitalkrav til poster med operationel risiko</i> .....	<b>16</b>
<b>11. Modpartsrisiko</b> .....	<b>16</b>
<b>12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko</b> .....	<b>17</b>
Regnskabsmæssige definitioner mv. ....	17
Værdi af eksponeringer efter nedskrivninger .....	17
Eksponeringernes gennemsnitlige værdi .....	17
Eksponeringers geografiske fordeling .....	18
Branchefordeling af kreditkategorier .....	18
Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider .....	19
Værdi af misligholdte fordringer mv. ....	20
Bevægelser på værdiforringede fordringer .....	21
<b>13. Kreditvurderingsbureauer</b> .....	<b>22</b>
<b>14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-modellen</b> .....	<b>22</b>
<b>15. Markedsrisiko</b> .....	<b>22</b>
<b>16. Oplysninger om interne modeller (VAR-modeller)</b> .....	<b>22</b>
<b>17. Operationel risiko</b> .....	<b>22</b>
<b>18. Eksponeringer i aktier mv. udenfor handelsbeholdning</b> .....	<b>23</b>
Formål med eksponeringer .....	23
<b>19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen</b> .....	<b>24</b>
<b>20. Oplysninger vedrørende securitiseringer</b> .....	<b>25</b>
<b>21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter</b> .....	<b>25</b>
<b>22. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder</b> .....	<b>25</b>
<b>23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko</b> .....	<b>25</b>

### **Indledning**

*Basel II,  
søjle 3*

Ved indførelsen af Basel II's tredje søjle har pengeinstitutterne fået nye oplysningsforpligtelser over for omverdenen.

*Offentliggørelse af  
risikoforhold mv.*

Pengeinstitutterne pålægges at offentliggøre forskellige detaljerede informationer om deres risikoforhold mv. Herved skal der skabes større gennemsigtighed, således at tilsynsmyndigheder samt markedet kan få adgang til relevante oplysninger til brug for vurdering af risici i forbindelse med beslutningstagning.

*Dog ikke fortrolige og  
konkurrenceskadende  
oplysninger*

Markedet skal have information om væsentlige forhold vedrørende kapitalstruktur- og dækning, risikoeksponering, risikostyring og regnskabsprincipper, der som minimum vil blive offentliggjort én gang om året. Pengeinstitutterne pålægges dog ikke at offentliggøre fortrolige eller konkurrenceskadende oplysninger.

*Kapitaldæknings-  
bekendtgørelsens  
bilag 20*

Søjle 3 er implementeret i den danske lovgivning via kapitaldækningsbekendtgørelsen. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 er anført de detaljerede oplysningskrav, som pengeinstitutterne skal opfylde.

*Oplysningskrav i  
hovedområder*

Overordnet kan oplysningskravene inddeles i oplysninger vedr. følgende fem områder:

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Basiskapitalen
- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko

*Offentliggørelses-  
politik*

Vordingborg Bank har besluttet at offentliggøre oplysningskravene på hjemmesiden [www.vorbank.dk](http://www.vorbank.dk) hvor oplysningerne vil blive offentliggjort én gang årligt tilligemed offentliggørelse af årsrapporten.

Der er enkelte oplysningskrav, som banken ikke opfylder af den årsag, at de vedrører forretningsområder, som banken ikke beskæftiger sig med. Hensigten med søjle 3-oplysningerne er at kunne understøtte den risikoopgørelse og risikovurdering, der er i banken.

*Oplysninger på  
koncern-niveau*

Vordingborg Bank er en koncern, som omfatter moderselskabet Vordingborg Bank og datterselskabet Vor Ejendomme A/S, som er et ejendomsselskab. Som en konsekvens heraf vil oplysningerne foreligge for koncernen på et konsolideret grundlag.

*Rapport opdelt i  
17 afsnit*

I den efterfølgende rapport er der foretaget en opdeling af rapporten i 17 hovedafsnit, som omfatter punkterne 1-4 samt punkterne 11-23. Punkterne 5-10 omhandler bankens individuelle solvensbehov, som fremgår af særskilt notat.

## 1. Målsætninger og risikopolitikker

### Markedsrisici generelt

#### Definition af markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene.

#### Markedsrisici styres af bankens direktion

Koncernens samlede markedsrisici opgøres som summen af rente-, valuta-, likviditets- og aktierisici. Markedsrisiko styres af bankens direktion efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse.

Den overordnede markedsrisikostyring samt kapitaloptimering foretages af direktionen. Regnskabsfunktionen udfører blandt andet funktioner, der har til formål at overvåge, analysere, opgøre og rapportere bankens risici og kapitalforhold (risikostyring).

### Renterisiko

#### Definition af renterisiko

Renterisikoen omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder.

#### Beregning af renterisiko

Renterisikoen, beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 4,2 mio. kr. eller 2,6 pct. af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører især fra fordringer i danske kroner.

Ved sandsynlige ændringer i renten på 1 procentpoint vil bankens egenkapital kunne forventes at blive ændret positivt eller negativt med 4,2 mio. kr.

#### Fordeling af renterisiko efter varighed

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta						
Mio. kr.	0-1 år	1-2 år	2-4 år	> 4 år	I alt 2011	I alt 2010
DKK	0,9	0,7	0,8	1,7	4,1	4,2
EUR	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2
I alt 2011	1,0	0,7	0,8	1,7	4,2	
I alt 2010	1,1	0,0	1,6	1,7		4,4

*Renterisiko fordelt på positioner*

<i>Instrumenttype Mio. kr.</i>	<i>Lange positioner</i>	<i>Korte Positioner</i>	<i>Rente- risiko</i>
<i>Positioner i handels- beholdningen:</i>			
Værdipapirer i balan- cen	274,7	0,0	2,2
Rentekontrakter	1,0	1,0	0,0
I alt handelsbehold- ning	275,7	1,0	2,2
<i>Positioner udenfor handelsbeholdningen:</i>			
Balanceførte poster	193,7	14,3	2,0
Positioner med be- grænset eller afdæk- ket renterisiko	745,5	1.090,5	0,0
I alt udenfor handels- beholdningen	939,2	1.104,8	2,0
Alle positioner	1.214,9	1.105,8	4,2

*Valutarisiko*

*Valutakurs-  
indikator 1*

Valutapositioner i bankens modpartsforhold afdækkes løbende, hvorfor bankens valutaeksponering er forholdsvis lav. I målsætningen er fastlagt en maksimal eksponering i fremmed valuta på 10 procent af bankens kernekapital efter fradrag.

Valutakursrisikoen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af nedennævnte nettopositioner opgjort i procent af kernekapital efter fradrag. Ultimo 2011 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 1,5 pct.

<i>Position i mio. kr.</i>	
Sum af lange nettopositioner	2,4
Sum af korte nettopositioner	0,0

Valutakursindikator 2 udtrykker koncernens valutakursrisiko mere præcist end indikator 1, idet indikator 2 tager hensyn til de forskellige valutaers volatilitet og samvariation. Indikator 2 udtrykker således det maksimale beløb, som koncernen med 99 procents sandsynlighed kan risikere at tabe i de følgende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke ændres. Valutakursindikator 2 er opgjort til 0 pct. af kernekapitalen efter fradrag.

På grund af de lave netto valutapositioner, jf. skema ovenfor, vil en generel ændring i valutakurserne på 10 pct. have en uvæsentlig indflydelse på bankens resultat og egenkapital.

Bankens aktiver og passiver i fremmed valuta udgør henholdsvis 122,0 mio. kr. og 119,6 mio. kr.

*Beholdninger af  
børsnoterede og  
unoterede aktier*

*Aktierisiko*

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2011 udgør henholdsvis 3 pct. og 97 pct. af den samlede aktiebeholdning. Handelsbeholdningen styres i likviditetsafdelingen indenfor givne rammer og politikker med løbende rapportering til direktion og bestyrelse. Anlægsbeholdningen er placeret i strategiske sektoraktier i selskaber, som banken samarbejder med. En rimelig sandsynlig ændring af markedsværdien af bankens aktiebeholdning på 10 pct. vil påvirke årets resultat før skat positivt eller negativt med 3,2 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 3,2 mio. kr. Aktierisici ved fald i kurser på 10 pct. er vist i skema nedenfor.

Aktierisici ved fald i kurser på 10 %

<i>Mio. kr.</i>	2011	2010
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	0,2	0,3
Børsnoterede udenlandske aktier	0,0	0,0
Unoterede aktier	3,0	2,9
I alt	3,2	3,2

*Anvendes til styring af rentefølsomheden*

*Finansielle instrumenter*

Afledte finansielle instrumenter anvendes til styring af rentefølsomheden på fondsbeholdningen. De regnskabsmæssige regler for sikring anvendes ikke.

Afledte finansielle instrumenter indgår i opgørelsen af koncernens markedsrisiko.

Bankens ledelse modtager løbende rapportering om markedsrisiciene.

*Likviditetsrisiko*

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af likviditetsberedskabet.

Likviditeten styres og følges løbende ud fra krav i lov om finansiel virksomhed § 152, der foreskriver, hvor stor likviditet koncernen skal råde over i forhold til henholdsvis gælds- og garantforpligtelser i alt og kortfristede gælds- og garantforpligtelser. I henhold til § 152 i lov om finansiel virksomhed skal banken til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10 pct. af de reducerede gælds- og garantforpligtelser og 15 pct. af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end 1 måned.

Bankens likviditet er opgjort pr. 31. december 2011 og sammenholdt med minimumskravet til likviditeten i henhold til § 152. På det grundlag er overdækningsprocenten udregnet både i forhold til lovens krav om likviditet og i forhold til egen overdækningsmålsætning på 50 pct.

Som led i bankens styring af likviditetsrisikoen, er der en tæt opfølgning på likviditetsudviklingen. Der er således en konstant fremskrivning af likviditetsudviklingen i et 12 måneders budgetteret forløb og et 12 måneders stresset forløb. Likviditeten styres ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Resultatet af likviditetsstyringen rapporteres månedligt til bankens direktion og bestyrelse.

*Stort likviditetsoverskud*

Banken har en meget tilfredsstillende likviditet på 159 pct. målt i relation til 10 pct. kravet i FiL, jfr. koncernens nøgletalsoversigt.

*Kreditrisiko*

Kreditrisiko er risikoen for, at betalingsforpligtelser ikke vil kunne inddrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid. Betalingsforpligtelser omfatter tilgodehavender, udlån og garantier. Kreditrisiko kan desuden opstå i forbindelse med handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter.

*Branchefordeling og risikospredning*

Banken tilstræber en spredning af kreditgivning mellem privat og erhverv og inden for de forskellige erhvervsgrupper.

Bankens udlåns- og garantistruktur er overordnet kendetegnet ved, at 68 pct. er til erhverv og 32 pct. er til private.

*Indregning og måling*

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles de nævnte poster til amortiseret kostpris.

*Beregning af nedskrivningsbehov, individuel vurdering*

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til amortiseret kostpris vurderes alle individuelt for objektiv indikation for værdiforringelse. Pr. 31. december 2011 har banken ikke tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med objektiv indikation for værdiforringelse.

<i>Beregning af individuel nedskrivning</i>	Udlån til amortiseret kostpris med objektiv indikation for værdiforringelse nedskrives individuelt. Med udgangspunkt i kundens udnyttelse af udlån og garantier mv. måles og fratrækkes den diskonterede værdi af kundens eventuelle pantsatte sikkerheder. Restsummen er lig med bankens usikrede risiko ved den nuværende udnyttelse. På baggrund af kundens regnskabsoplysninger beregnes en aktuel dividendeprocent som simpel kreditor. Behovet for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier baseres på fremtidige indbetalinger og udbetalinger.
<i>Indikatorer for OIV</i>	Objektiv indikation for værdiforringelse anses i det mindste for at være indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder</li> <li>▪ Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter</li> <li>▪ Vordingborg Bank yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville have været overvejet, hvis ikke det var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.</li> <li>▪ Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.</li> </ul>
<i>Gruppevise nedskrivninger</i>	For tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker er de gruppevise nedskrivninger fastsat til 0 kr.  For erhvervs- og privatkunder, hvorpå der ikke er nedskrevet individuelt, foretages gruppevise nedskrivninger baseret på forventet fremtidigt cash flow
<i>Garantier</i>	Garantier indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balancedagen, og diskonteres med markedsrenten. Nedenfor er vist udlån og garantier fordelt på brancher.

*Udlån og garantier  
fordelt på brancher*

Udlån og garantier fordelt på brancher (efter nedskrivninger/hensættelser)

	2011		2010	
	Mio.kr	Pct.	Mio.kr.	Pct.
<i>Erhverv:</i>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	230	20	241	21
Industri og råstofindvinding	64	6	63	5
Energiforsyning	48	4	46	4
Bygge- og anlægsvirksomhed	77	7	57	5
Handel	95	8	122	11
Transport, hoteller og restauranter	39	4	43	4
Information og kommunikation	5	0	6	0
Finansiering og forsikring	49	4	24	2
Fast ejendom	82	7	69	6
Øvrige erhverv	95	8	103	9
I alt erhverv	784	68	774	67
Offentlige myndigheder	1	0	1	0
Private	372	32	373	33
I alt udlån og garantier	1.157	100	1.148	100

Som branchefordeling er anvendt den til Finanstilsynet indberettede. Summen af store engagementer, opgjort efter FiL § 145, der overstiger 10 % af basiskapitalen, udgør ultimo 2011 79,7 % (2010: 38,7 %)

*Nedskrivninger  
på udlån mv.*

Nedskrivninger på udlån mv. udgør i 2011 -12,9 mio. kr. hvilket udgør 1,1 pct. af de samlede lån og garantier. Den akkumulerede nedskrivnings- og hensættelsesprocent udgør ultimo 2011 3,8 pct. svarende til 45,9 mio. kr. mod henholdsvis 3,6 pct. og 42,8 mio. kr. i 2010.

Nedskrivninger på udlån mv.		
Mio. kr.	2011	2010
Årets nettonedskrivninger og hensættelser	-12,8	-6,5
Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-0,2	-0,3
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	0,1	0,0
I alt	-12,9	-6,8

### *Operationelle risici*

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer.

*Basismetoden anvendes*

Banken har besluttet at benytte basismetoden, hvor kapitalkravet vil være 15 pct. af et gennemsnit af bankens netto rente- og gebyrindtægter over en treårig periode. Trods muligheden for at forsikre sig mod tab, så er der ingen mulighed for at anvende forsikring som risikoreducerende element, når basismetoden anvendes.

### *Forretningsrisici*

*Risici er beskrevet i solvensbehovsmodel*

Udover ovenfor omtalte risikoområder er banken under påvirkning af en lang række andre potentielle risikoområder, som udførligt er beskrevet og kapitalbelastet i opgørelsen af bankens kapitalbehov og solvensbehov.

### *Risiko på basiskapitalen*

*Kapital og solvensbehov beskrevet i særskilt rapport*

Risiko på basiskapitalen er nærmere beskrevet under "punkt 4, solvenskrav og den tilstrækkelige kapital." Beregninger til brug for opgørelse af kapitalbehov og solvensbehov er udførligt dokumenteret i en særskilt rapport, som er forelagt bankens bestyrelse og direktion. Det i rapporten beregnede kapitalbehov og solvensbehov er i vid udstrækning beregnet ved brug af modeller, som Lokale Pengeinstitutter har udarbejdet. Ved brug af modellerne er der taget højde for institutspecifikke forhold.

## **2. Anvendelsesområde**

*Der udarbejdes koncernregnskab i henhold til IFRS*

Vordingborg Bank er en koncern, som omfatter moderselskabet Vordingborg Bank A/S og det 100 procent ejede datterselskab Vor Ejendomme A/S, som er et ejendomsselskab. Årsrapport for Vordingborg Bank – koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder IFRS, som godkendt af EU. Datterselskabet Vor Ejendomme A/S er fuldt ud konsolideret.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og datterselskabets regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

*Ingen pro-rata konsolidering*

Banken har ikke aktiebesiddelser, der kræver regnskabsmæssig pro-rata konsolidering.

### 3. Basiskapital

Nedenfor er redegjort for basiskapitalen og dens bestanddele.

#### Opgørelse af basiskapital

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
1. Kernekapital	
a. Aktiekapital	19.800
b. Overkurs ved emission	24.563
c. Overført overskud eller underskud	89.987
2. Primære fradrag i kernekapital	
a. Foreslået udbytte	0
b. Immaterielle aktiver	0
c. Udskudte aktiverede skatteaktiver	-2.336
3. Kernekapital efter primære fradrag	132.014
4. Hybrid kernekapital	31.561
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	163.575
6. Andre fradrag	
a. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	-500
b. Halvdelen af summen af kapitalandele mv. > 10 pct.	-4.366
7. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter fradrag	158.709
8. Supplerende kapital	
a. Ansvarlig lånekapital	35.000
b. Opskrivningshenlæggelser	402
9. Basiskapital før fradrag	194.111
10. Fradrag i basiskapital	
a. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	-500
b. Halvdelen af summen af kapitalandele mv. > 10 pct.	-4.366
11. Basiskapital efter fradrag	189.245

#### 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Banken anvender ikke interne modeller til beregning af kreditrisiko, hvorfor punkt 4, litra c i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 ikke omtales.

##### Metodevalg

##### Model til opgørelse af solvensbehov

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte og offentliggøre Vordingborg Banks individuelle solvensbehov. I Vordingborg Bank er implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet. Modellen følger den af lokale Pengeinstitutter udarbejdede model. I modellen afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige risici).

##### Regnskabsposter "stresses"

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via følgende variabler:

Kapital til dækning af kreditrisici	Stigning i bankens nedskrivningsprocent til 4,27 pct. der svarer til Finanstilsynets vejledning. Herudover stresses uudnyttede kreditter med 0,427 pct. (1/10-del)
Kapital til dækning af markedsrisici	Rentestigning på 1,35 pct. for poster i handelsbeholdningen og 2 pct. for poster uden for handelsbeholdningen. Herudover skal rentekurven "vippes" med 0,7 pct. -point til "ugunst" for banken.  Aktiekursfald på 30 pct. dog kun 15 pct. på sektoraktier. Allerede fratrukne beløb til reduktion af basiskapitalen skal reducere solvensbehovet med et tilsvarende beløb.  Valutakursrisiko på 12 pct., dog kun 2,25 pct. for positioner i Euro
Kapital til dækning af øvrige risici	Fald i nettorenteindtægterne på 12 pct. Ejendomsprisfald på 18 pct.

En stresstest af bankens regnskab gennemføres ved at regulere de enkelte regnskabsposter med virkningen af ændringen i ovenstående variable.

Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for, hvor meget kapital banken skal have for at kapitalafdække det opstillede scenarium.

*Solvensbehov beregnet med udgangspunkt i resultat af stresstestene*

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Vordingborg Bank som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der vil opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Vordingborg Bank har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet. Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet fremgår nedenfor.

*Andre forhold med indflydelse på vurdering af solvensbehov*

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<p><u>Herunder:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kunder med finansielle problemer</li> <li>▪ Store engagementer</li> <li>▪ Erhvervsmæssig koncentration</li> <li>▪ Geografisk koncentration</li> <li>▪ Koncentration af sikkerheder</li> </ul>
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	<p><u>Herunder:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Koncentration af markedsrisici, herunder om aktieporteføljen er koncentreret i få selskaber eller brancher</li> <li>▪ Koncentration af valutarisici, herunder om valutarisikoen er koncentreret i få og evt. særlig risikofyldte valutaer</li> </ul>
Kapital til dækning af operationelle risici	<p><u>Herunder:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Vurdering af bankens kontrolmiljø, herunder interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse mv.</li> </ul>

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

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

*Ledelsens vurdering af fremtidigt behov for ansvarlig kapital*

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Vordingborg Bank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat. Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses der bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

*Kapitalkrav til poster med kreditrisiko*

*Eksponeringer med kreditrisici*

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav 8 % af eksponering
Institutter	29.681	2.374
Erhvervsvirksomheder mv.	299.663	23.973
Detailkunder	438.685	35.095
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	89.691	7.174
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	58.762	4.702
Andre eksponeringer	49.152	3.933
I alt	965.634	77.251

### *Kapitalkrav til poster med markedsrisiko*

#### *Eksponeringer med markedsrisici*

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav 8 % af eksponering
Gældsinstrumenter	30.321	2.426
Aktier	3.422	274
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutarisiko	2.438	194
I alt	36.181	2.894

### *Kapitalkrav til poster med operationel risiko*

#### *Operationel risiko*

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav 8 % af eksponering
I alt	142.695	11.416

### **11. Modpartsrisiko**

Banken har ingen eksponeringer med hensyn til modpartsrisiko, når det gælder afledte finansielle instrumenter, hvorfor området ikke er beskrevet.

## 12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

### Regnskabsmæssige definitioner mv.

Det følger direkte af oplysningskravet i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20, at der i relation til definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer kan henvises til IAS 39(58-65).

### Værdi af eksponeringer efter nedskrivninger

Den samlede værdi af eksponeringer efter nedskrivninger fremgår af skema nedenfor.

Risikovægtede poster

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkrav 8 % af eksponering
Vægtede poster med kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko	1.144.510	
Gruppevise nedskrivninger	-2.678	
Samlet værdi af eksponeringer	1.141.832	91.347

### Eksponeringernes gennemsnitlige værdi

Gennemsnitsværdier af eksponeringer

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav 8 % af eksponering
Institutter	33.633	2.691
Erhvervsvirksomheder	289.467	23.157
Detailkunder	446.838	35.747
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	90.216	7.217
Eksponeringer med restance eller overtræk	51.482	4.119
Andre eksponeringer	51.156	4.092
I alt	962.792	77.023

### Eksponeeringers geografiske fordeling

Vordingborg Bank er en lokalbank, hvis forretningsområde geografisk kan henføres til Sydsjælland og Nordfalster. Banken har derfor ikke foretaget denne fordeling.

### Branchefordeling af kreditkategorier

Samlede kreditkategorier fordelt på brancher

1.000 kr.	Central-regeringer	Institutter	Erhvervs-virksomheder	Detail-kunder	Ekspone-ringer sikret ved pant i fast ejendom	Ekspone-ringer med restance eller overtræk	Andre poster
Offentlige myndigheder				13.549	8.881	335	
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			139.551	103.409	26.555	2.323	
Fremstillingsvirksomhed			44.854	49.796	10.307	1.515	
Bygge- og anlægsvirksomhed			21.547	52.640	10.471	4.226	
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed			12.850	103.642	23.352	8.099	
Transport, hoteller og restauranter			18.000	18.314	766	5.854	
Kredit- og finansieringsvirksomhed	10.000	4.903	51.850	10.165			290
Ejendomsadministration			37.090	76.018	43.691	8.491	
Øvrige erhverv		28.477	8.497	20.366	16.990	327	41.196
I alt erhverv	10.000	33.380	334.239	434.350	132.132	30.835	41.486
Private	75.475	6.597	2.802	381.361	57.448	11.132	22.711
I alt	85.475	39.977	337.041	829.260	198.461	42.303	64.197

*Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider*

*Restløbetid på  
kreditkategorier  
indenfor balancen  
(balanceførte  
Poster)*

1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1-5 år	> 5 år
Centralregeringer	85.475				
Institutter	39.977				
Erhvervsvirksomheder	58.169	17.658	122.311	75.391	7.502
Detailkunder	97.200	26.997	118.020	220.145	68.400
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	18.803	3.670	13.025	15.222	7.726
Eksponeringer med restance eller overtræk	9.167	800	8.062	7.754	4.961
Andre poster	64.197				
I alt	372.988	49.125	261.418	318.512	88.589

*Værdi af misligholdte fordringer mv.*

For hver betydende branche eller modpartstype skal anføres den samlede værdi af:

- Misligholdte og værdiforringerede fordringer, angivet separat
- Værdireguleringer og nedskrivninger, samt
- De udgiftsførte beløb vedrørende værdireguleringer i løbet af perioden, jfr. nedenfor

*Nedskrivninger på udlån fordelt på brancher*

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	33.478	3.435	3.424
Industri og råstofindvinding	61.045	9.672	2.571
Energiforsyning	48.278	196	59
Bygge- og anlægsvirksomhed	36.880	3.290	1.268
Handel	71.546	1.915	-608
Transport, hoteller og restauranter	32.122	5.208	-169
Information og kommunikation	5.280	30	2
Finansiering og forsikring	25.321	2.835	2.515
Fast ejendom	63.748	460	318
Øvrige erhverv	66.060	11.298	497
I alt erhverv	443.757	38.339	9.877
Private	123.181	7.520	3.024
I alt	566.938	45.859	12.901
Heraf individuelt vurderet:			
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv	80.752	35.828	9.271
Privat	13.037	7.353	2.951
I alt	93.789	43.181	12.222
Heraf gruppevist vurderet:			
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv	363.005	2.511	606
Private	110.144	167	73
I alt	473.149	2.678	679

### Bevægelser på værdiforringede fordringer

Nedenfor er i tabelform vist bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Bevægelser på  
korrektivkonti

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/ hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ hensættelser	
	Udlån	Garantier	Udlån	Garantier
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	33.436	7.387	1.999	0
Bevægelser i året				
1. Valutakursregulering				
2. Nedskrivninger/ hensættelser i årets løb	16.422	18	689	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/ hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	3.329	974	10	0
4. Andre bevægelser				
5. Værdiregulering af overtagne aktiver				
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/ hensat	4.020	5.759	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	42.509	672	2.678	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/ hensættelser (opgjort før nedskrivninger/ hensættelser)	93.789	0	473.149	0

*Kreditvurderingsbureauer anvendes ikke*

### **13. Kreditvurderingsbureauer**

Oplysningskravet vedrører alene de pengeinstitutter, som anvender denne direkte ratingmetode. Vordingborg Bank anvender ikke kreditvurderingsbureauer.

*IRB-modellen anvendes ikke*

### **14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-modellen**

Oplysningskravet vedrører kun IRB-institutter, som Vordingborg Bank ikke er en del af.

### **15. Markedsrisiko**

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20, stilles der krav om, at banken offentliggør informationer angående solvenskrav for specifikke risici, som opgøres under markedsområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

1.000 kr.	Post	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav 8 % af eksponering
Poster med positionsrisiko	Gældsinstrumenter	30.321	2.426
	Aktier mv.	3.422	274
	Kollektive investeringsordninger	0	0
Poster med	Valutaposition	2.438	195

*VAR-modeller anvendes ikke*

### **16. Oplysninger om interne modeller (VAR-modeller)**

Vordingborg Bank har ikke VAR-modeller og har derfor ikke oplyst herom.

*Operationel risiko vil blive beskrevet i forbindelse med implementering af regelsæt*

### **17. Operationel risiko**

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

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

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

### **18. Eksponeringer i aktier mv. udenfor handelsbeholdning**

#### *Formål med eksponeringer*

*Sektorselskaber understøtter bankens forretninger*

Vordingborg Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en lang række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger mv. Vordingborg Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, hvorfor aktierne betragtes som værende udenfor handelsbeholdningen.

*Ejerandele afspejler forretningsomfang med sektorselskaber*

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at bankens ejerandele hele tiden afspejler forretningsomfanget med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Vordingborg Bank regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt, afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab.

*Værdiansættelse til værdi i handel og vandel*

Vordingborg Bank har anvendt dagsværdioptionen på sektoraktierne, idet aktierne indgår i en portefølje af finansielle aktiver, der styres, og hvis afkast måles til dagsværdi i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- eller investeringsstrategi, ligesom porteføljen indgår til dagsværdi i den interne ledelsesrapportering på basis af en totalafkastbetragtning. Internt måler og styrer banken porteføljen "finansielle aktiver" ud fra en totalafkastbetragtning.

I overensstemmelse med dagsværdioptionen indregnes og måles sektoraktierne til dagsværdi med kursregulering over resultatopgørelsen.

### Unoterede aktiepositioner

	Nominal behold- ning	Værdi- ansæt- telse	Realise- ret gevinst/ tab	Ikke realise- ret gevinst/ tab	Latent gevinst/ tab
<i>Unoterede aktiepositioner 1.000 kr.</i>					
Sektoraktier		29.542	-1.158	608	608
BEC	24.404	24.404	0	0	0
I alt aktier udenfor handelsbehold- ningen		53.946	-1.158	608	608

De latente gevinster/ tab er ikke medregnet i kernekapital eller supple-  
rende kapital.

### **19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbe- holdningen**

*Renterisiko på  
fastforrentede  
ud- og indlån ud-  
gør 1,9 mio. kr.*

Renterisiko relateret til positioner udenfor handelsbeholdningen udgør  
1.964 t.kr., som hidrører fra fastforrentede udlån og indlån.

1.000 kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Renterisiko
Positioner med renterisiko	193.680	14.271	1.964
Positioner med begrænset risiko	745.499	1.090.469	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	939.179	1.104.740	1.964

Renterisikoen, som opgøres dagligt, udregnes som kursværdien af posi-  
tionen multipliceret med modificeret varighed multipliceret med 1 procent.

Renterisikoen er alene i danske kroner.

*Renterisici fordelt på modificeret varigheder*

1.000 kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Renterisiko
0 mdr. < varighed <= 3 mdr.	161.202	14.261	153
3 mdr. < varighed <= 6 mdr.	0	10	1
6 mdr. < varighed <= 9 mdr.	667	0	5
9 mdr. < varighed <= 12 mdr.	3.206	0	31
1 år < varighed <= 2 år	1.175	0	20
2 år < varighed <= 4 år	3.912	0	107
Varighed > 4 år	23.518	0	1.647
I alt	193.680	14.271	1.964

## **20. Oplysninger vedrørende securitiseringer**

*Securitiseringer anvendes ikke*

Vordingborg Bank anvender ikke securitiseringer og har derfor ikke beskrevet området.

## **21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter**

*Vedrører alene IRB-institutter*

Oplysningskravet vedrører kun IRB-institutter og er ikke omtalt her.

## **22. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder**

*Kreditreducerende metoder ikke taget i brug*

Vordingborg Bank anvender ikke p.t. kreditrisikoreduktionsteknikker, hvorfor området ikke er beskrevet.

## **23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko**

*AMA-modeller anvendes ikke*

Da Vordingborg Bank ikke anvender AMA-modeller, er der ikke udarbejdet forslag til rapportering.