

# Risikooplysninger for Ringkjøbing Landbobank A/S

## Redegørelse vedrørende øvrige risikooplysninger

(pr. 3. februar 2010)

Vi gør venligst opmærksom på, at redegørelsen er bygget således op, at den følger de respektive punkter i bilag 20 til bekendtgørelse om kapitaldækning.

### Indholdsfortegnelse

	Side
1. Målsætninger og risikopolitikker, punkt 1	2
2. Anvendelsesområde, punkt 2	20
3. Basiskapital, punkt 3	21
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital, punkt 4	22
5. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov, punkt 5-10	25
6. Modpartrisiko - afledte finansielle instrumenter, punkt 11	26
7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko, punkt 12	28
8. Kreditvurderingsbureauer, punkt 13	32
9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden, punkt 14	33
10. Markedsrisiko / Risici relateret til handelsbeholdningen, punkt 15	34
11. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller), punkt 16	35
12. Operationel risiko, punkt 17	36
13. Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, punkt 18	37
14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, punkt 19	38
15. Oplysninger vedrørende securitiseringer, punkt 20	39
16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter, punkt 21	40
17. Oplysninger vedrørende de kreditreducerende metoder, punkt 22	41
18. Oplysninger om avancerende målemetoder til opgørelse af operationel risiko, punkt 23	44

Det bemærkes, at banken har udarbejdet to redegørelser; én vedrørende den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov og én vedrørende øvrige risikooplysninger (nærværende redegørelse).

## 1. Målsætninger og risikopolitikker, punkt 1

I forbindelse med driften af Ringkjøbing Landbobank er banken eksponeret over for forskellige risikotyper; kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

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

Endelig defineres den operationelle risiko som 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.

Bankens overordnede politik omkring risikopåtagelse er, 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 styringen af.

Den overordnede politik for styringen og overvågningen af de forskellige risici er, at der både sker en central styring og en central overvågning samt vidererapportering heraf til bankens direktion og bestyrelse. Styringsfunktionen og kontrol- og rapporteringsfunktionen er adskilt, og opgaverne udføres i forskellige af bankens centrale stabsfunktioner.

Ved implementering af Basel II-reglerne i den danske lovgivning omkring kapitaldækning blev det samtidig pålagt de danske pengeinstitutter at offentliggøre visse risikooplysninger (i daglig tale også benævnt Søjle 3-oplysninger). De krævede risikooplysninger fremgår af nærværende redegørelse.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de forskellige risikotyper.

## Kreditrisici udlån

Ringkjøbing Landbobank har gennem de seneste 10-15 år udviklet sig til i dag primært at være en regionalbank i Midt- og Vestjylland og en nichebank inden for udvalgte områder.

Denne udvikling har været en del af bankens strategi, og bankens ledelse kan med tilfredshed konstatere, at banken har formået at opnå en betydelig diversificeret udlånsportefølje, herunder en betydelig branchemæssig og geografisk spredning.

Overordnet påtager Ringkjøbing Landbobank sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af banken opnåede afkast, at bankens tab skal være på et acceptabelt niveau i forhold til den danske finansielle sektor, og endelig skal opståede tab selv i ekstreme situationer kunne rummes i bankens resultater.

Udlåns gearingen i forhold til bankens ansvarlige kapital er på ca. 5 gange, og det er bankens målsætning, at resultaterne skal realiseres med en mindre eller samme kreditgearing som landets større pengeinstitutter.

Historisk set har banken altid haft en sund og konservativ kreditpolitik, og der vil til stadighed være fokus på, at der gennem bankens centrale kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede udlånsportefølje.

Ud over den normale kreditopfølgning og -styring i bankens centrale kreditafdeling, hvor der blandt andet sker en løbende gennemgang og opfølgning på alle større engagementer, har banken i 2009 foretaget en ekstraordinær gennemgang af samtlige engagementer relateret til landbruget. Banken har anlagt en forsigtig holdning ved vurdering af landbrugsengagementerne og har foretaget de nødvendige nedskrivninger ud fra denne holdning.

Yderligere har bankens centrale kreditafdeling foretaget en ekstraordinær gennemgang af bankens engagementer med små og mellemstore virksomheder. Denne ekstraordinære gennemgang har ikke medført væsentlige ændringer i nedskrivningsbehovet.

## Faktiske nettotab

Årstal	I 1.000 kroner			Nedskrivninger		Totale udlån og garantier m.v.	Tabsprocent før renter *)	Tabsprocent efter renter *)
	Faktiske nettotab	Faktiske nettotab efter renter	Tilgodehavender med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier				
1987	-6.696	304	10.544	75.000	1.358.464	-0,49%	0,02%	
1988	-14.205	-5.205	4.522	93.900	1.408.830	-1,01%	-0,37%	
1989	-18.302	-5.302	13.107	117.270	1.468.206	-1,25%	-0,36%	
1990	-15.867	-1.867	47.182	147.800	1.555.647	-1,02%	-0,12%	
1991	-11.429	3.571	47.626	170.000	1.805.506	-0,63%	0,20%	
1992	-32.928	-14.928	43.325	177.900	1.933.081	<b>-1,70%</b>	<b>-0,77%</b>	
1993	-27.875	-6.875	30.964	208.700	1.893.098	-1,47%	-0,36%	
1994	-14.554	4.446	33.889	223.500	1.938.572	-0,75%	0,23%	
1995	-10.806	10.194	27.292	238.800	2.058.561	-0,52%	0,50%	
1996	-19.802	-1.802	18.404	233.400	2.588.028	-0,77%	-0,07%	
1997	-31.412	-12.412	39.846	236.600	3.261.429	-0,96%	-0,38%	
1998	-2.914	18.086	4.905	263.600	3.752.602	-0,08%	0,48%	
1999	-442	21.558	18.595	290.450	5.148.190	<b>-0,01%</b>	0,42%	
2000	-405	27.595	12.843	316.750	5.377.749	<b>-0,01%</b>	<b>0,51%</b>	
2001	-8.038	20.962	14.222	331.950	6.113.523	-0,13%	0,34%	
2002	-8.470	20.530	26.290	382.850	7.655.112	-0,11%	0,27%	
2003	-22.741	2.259	23.412	394.850	8.497.124	-0,27%	0,03%	
2004	-14.554	9.446	18.875	404.855	11.523.143	-0,13%	0,08%	
2005	-22.908	192	35.796	357.000	15.522.264	-0,15%	0,00%	
2006	-13.531	7.028	20.578	295.000	17.858.787	-0,08%	0,04%	
2007	-15.264	4.888	13.190	289.097	19.227.573	-0,08%	0,03%	
2008	-34.789	-10.237	22.110	356.083	16.475.975	-0,21%	-0,06%	
2009	-73.767	-47.658	62.649	467.025	14.890.027	-0,50%	-0,32%	
<b>Gennemsnit 1987-2009</b>						<b>-0,54%</b>	<b>0,01%</b>	
<b>Gennemsnit 20 år (1990-2009)</b>						<b>-0,48%</b>	<b>0,05%</b>	
<b>Gennemsnit 10 år (2000-2009)</b>						<b>-0,17%</b>	<b>0,09%</b>	

\*) Faktiske nettotab i forhold til totale udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

Forklaring: Tabsprocenterne er opgjort som årets faktiske nettotab før og efter renterne af den nedskrevne del af udlån i procent af de samlede udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser vedrørende garantier. Et negativt fortegn foran en tabsprocent indikerer, at der er tale om et tab, mens en positiv tabsprocent betyder, at renterne af den nedskrevne del af udlån har været større end årets faktiske nettotab. Alle ovenstående tal er opgjort ekskl. beløb vedrørende den nationale bankpakke I m.v.

Foranstående tabel dokumenterer bankens sunde kreditpolitik. Som det fremgår heraf, har bankens gennemsnitlige tabsprocent efter renter over de sidste 20 år (1990-2009) været positiv med 0,05%, med -0,77% (1992) som den højeste tabsprocent og med +0,51% (2000) som det mest positive tal. Før renter er den gennemsnitlige tabsprocent over de sidste 20 år på -0,48%, med -1,70% (1992) som den højeste tabsprocent og med -0,01% (1999 og 2000) som den laveste tabsprocent. Over de sidste 10 år (2000-2009) er den gennemsnitlige tabsprocent efter renter positiv med +0,09% og før renter er den gennemsnitlige tabsprocent på -0,17%.

Regionaldelen af banken drives dels gennem afdelinger i bankens oprindelige kerneområde i Vestjylland og dels gennem afdelinger i de 3 større midt- og vestjyske byer, Herning, Holstebro og Viborg.

De væsentligste niches indenfor nichedelen af banken er finansiering af lægers køb af private praksisser, en Private Banking-afdeling omfattende velhavende privatkunder og værdipapirfinansiering samt udlån til finansiering af vindmøller. Finansieringen af vindmøller sker til danske slutinvestorerers køb af vindmøller opstillet i Danmark, Tyskland og Frankrig.

En væsentlig fællesnævner for nicheudlånene er, at banken tilstræber at opnå førsteprioritets pant og dermed en tilfredsstillende sikkerhedsposition i de belånte aktiver, hvilket er en væsentlig del af bankens forretningsfilosofi (se endvidere efterfølgende omkring sikkerheder).

### **Kreditmæssig koncentration**

Banken har over de senere år haft fokus på at nedbringe den kreditmæssige koncentration i banken for derved yderligere at reducere bankens kreditrisiko.

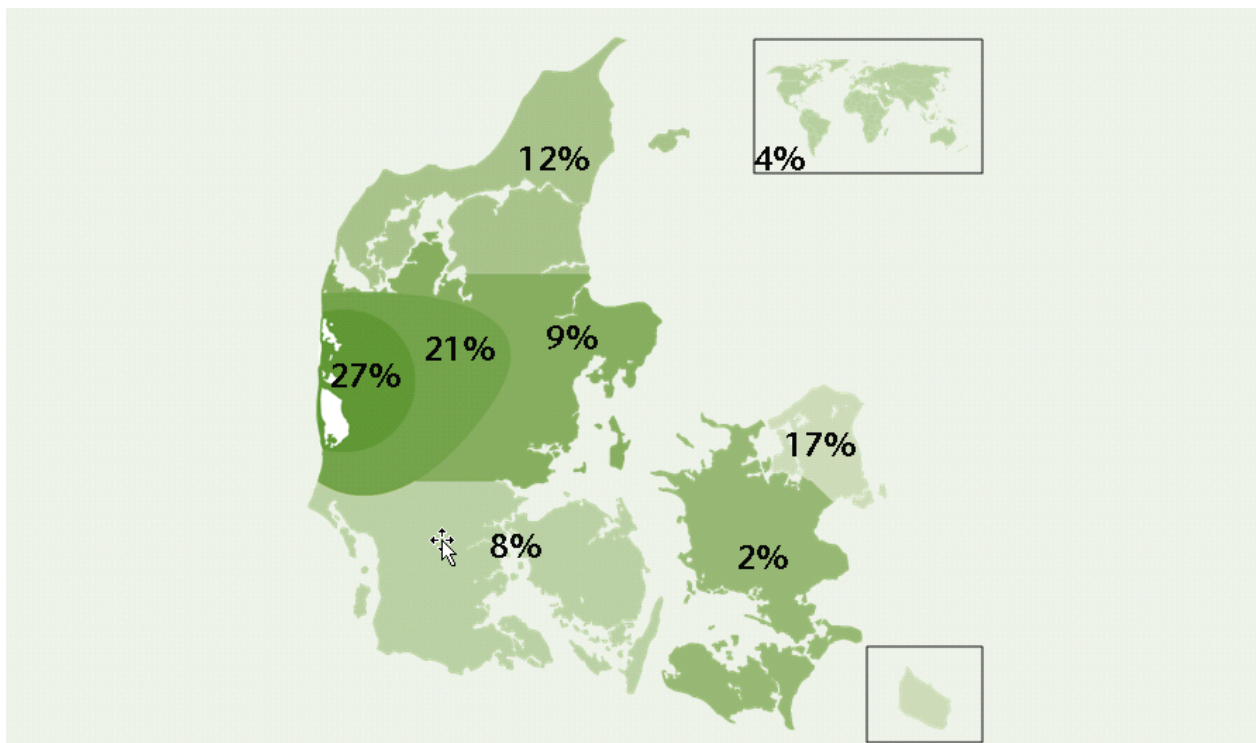
Som det fremgår af nedenstående oversigt, har denne indsats medført, at summen af store engagementer over de seneste 5 år er reduceret fra 73,3% i 2005 til 0,0% i 2009.

### **Kreditmæssig koncentration**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Summen af store engagementer	0,0%	12,1%	38,3%	116,1%	73,3%

*Forklaring: Finanstilsynets nøgletal »Summen af store engagementer«.*

## Geografisk diversifikation af bankens udlåns- og garantiportefølje



*Forklaring: Oversigt over bankens udlåns- og garantiportefølje før nedskrivninger og hensættelser ud fra kundernes bopæl.*

Som det fremgår af figuren, er der både gennem regionaldelen samt gennem nishedelen opnået en væsentlig geografisk spredning af bankens udlåns- og garantiportefølje.

Desuden har udlånene gennem bankens nishedel været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje, således at bankens udlånsportefølje ikke konjunkturmæssigt korrelerer i samme omfang, som hvis banken udelukkende blev drevet som en regionalbank.

## Sikkerheder

Banken søger i videst muligt omfang sine udlån afdækket med sikkerheder.

Vedrørende udlån til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, biler og kautioner.

Vedrørende udlån til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, vindmøller, kautioner, varelagre og debitorer.

Ovenstående (typer af sikkerheder, som anvendes på kundegrupperne ”Privat” og ”Erhverv”) kan opsummeres som følger:

	<b>Privat</b>	<b>Erhverv</b>
Ejendom	X	X
Bankkonto	X	X
Depot/værdipapirer	X	X
Køretøjer	X	X
Driftsmateriel		X
Kaution/garanti	X	X
Tilgodehavende		X

Som tidligere beskrevet prioriteres sikkerhedsstillelse indenfor bankens nichekoncepter meget højt. De væsentligste typer af sikkerhed er pant i fast ejendom, sikkerhed i værdipapirer, sikkerhed i vindmøller samt kautioner, men også andre aktiver anvendes som sikkerhed efter vurdering fra sag til sag.

Vedrørende sikkerheder i værdipapirer er der etableret et IT-baseret system til overvågning af og opfølgning på indgåede belåningsaftaler.

Sikkerheder i fast ejendom overvåges på et overordnet niveau gennem indhentning af aktuelle offentlige vurderinger samt forskelligt statistisk materiale. Indikerer disse overordnede oplysninger, at en gruppe af ejendomme kan være faldet i værdi, foretages en nøjere vurdering af de pågældende ejendommers værdi.

## **Kreditrisiko mod finansielle modparter**

I forbindelse med bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, bankens udlån til andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer samt betalingsformidling opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko. Afviklingsrisikoen er risikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller valutahandler, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse bevilger lines vedrørende kreditrisiko mod finansielle modparter og afviklingsrisiko. Ved bevillingen af lines tages der hensyn til den enkelte modparts risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold, ligesom der konstant følges op på de bevilgede lines.

Det er bankens politik vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter at holde denne på et afbalanceret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

### **Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter**

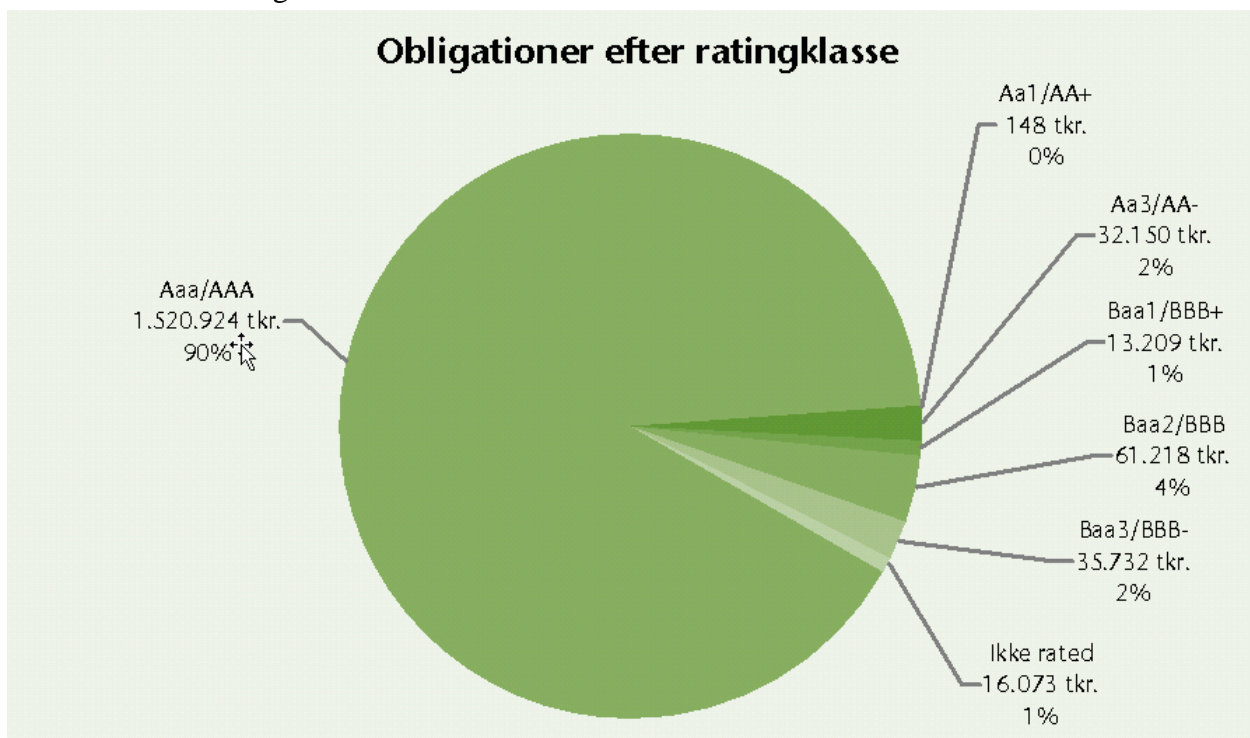
Den ene af de to store væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og ud af de samlede tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter forfalder således 96% før den 30. september 2010 og dermed før udløbet af statsgarantien efter den nationale bankpakke I. Af de resterende 4% kan 68% heraf henføres til et kreditinstitut med en rating på A1 (Moody's rating).



## Obligationsbeholdningen

Den anden af de to store væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er bankens obligationsbeholdning.

Som det fremgår af nedenstående figur, har banken heller ikke vedrørende denne post påtaget sig væsentlige risici, og langt hovedparten af obligationsbeholdningen består således af AAA-ratede danske realkreditobligationer.



*Forklaring: Obligationsbeholdningen opdelt efter ratingklasse. Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service og Standard & Poor's.*

## Markedsrisici

Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at holde sådanne risici på et lavt niveau.

Banken har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender banken afledte finansielle instrumenter i det omfang, banken ønsker at reducere eller borteliminere omfanget af de markedsrisici, som banken har påtaget sig.

Som et supplement til de mere traditionelle mål for markedsrisiko udviklede banken i løbet af 2007 en matematisk/statistisk model til opgørelse af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse. VaR er et risikomål, som beskriver bankens risiko under normale markedsforhold.

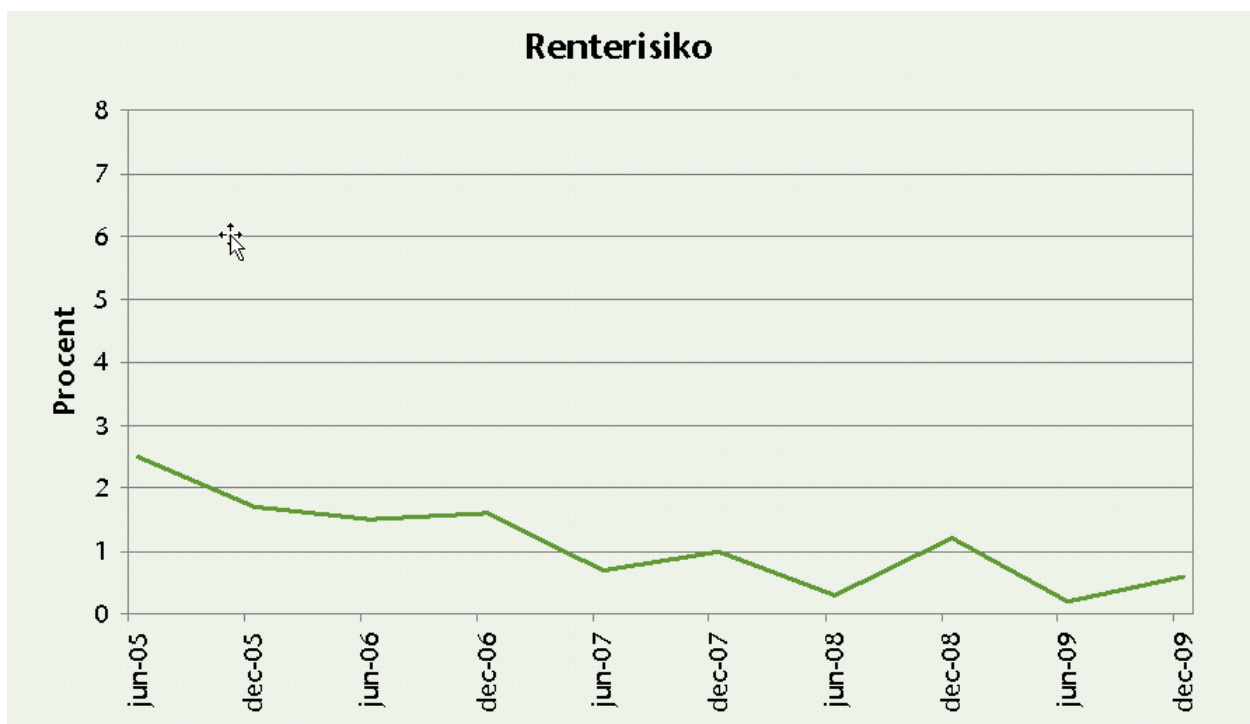
Der beregnes et isoleret VaR-tal for henholdsvis rente-, valuta- og børsnoterede aktiepositioner, ligesom der også beregnes et samlet VaR-tal for alle bankens markedsrisici bestående af rente-, valuta- og børsnoterede aktiepositioner. Netop muligheden for at opgøre et samlet VaR-tal for bankens markedsrisici er en af de store fordele ved VaR-modellen sammenlignet med mere traditionelle risikomål. Omkring de nærmere resultater m.v. vedrørende VaR-modellen henvises til efterfølgende afsnit »Value at Risk«.

## Renterisiko

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Bankens fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen.

Politikken i Ringkjøbing Landbobank er at fastholde en lav renterisiko, og banken ønsker dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt af bankens fondsafdeling, mens bankens service- og supportafdeling kontrollerer overholdelsen af grænser for påtagelse af renterisiko samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.



Forklaring: Renterisikoen viser resultatpåvirkningen som en % af kernekapitalen efter fradrag ved en 1%-point ændring i renteniveauet.

Som det fremgår af figuren, har banken over de sidste 5 år fastholdt en lav renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

## Valutarisiko

Bankens hovedvaluta er danske kroner, men banken har også indgået udlåns- og indlånsforretninger i andre valutaer.

Det er bankens politik at fastholde en minimal valutarisiko, og banken reducerer dermed løbende valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger.

Bankens valutapositioner styres dagligt af bankens udlandsafdeling, mens bankens service- og supportafdeling overvåger overholdelsen af lines samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

I lighed med tidligere har bankens valutarisiko i 2009 ligget på et uvæsentligt niveau.

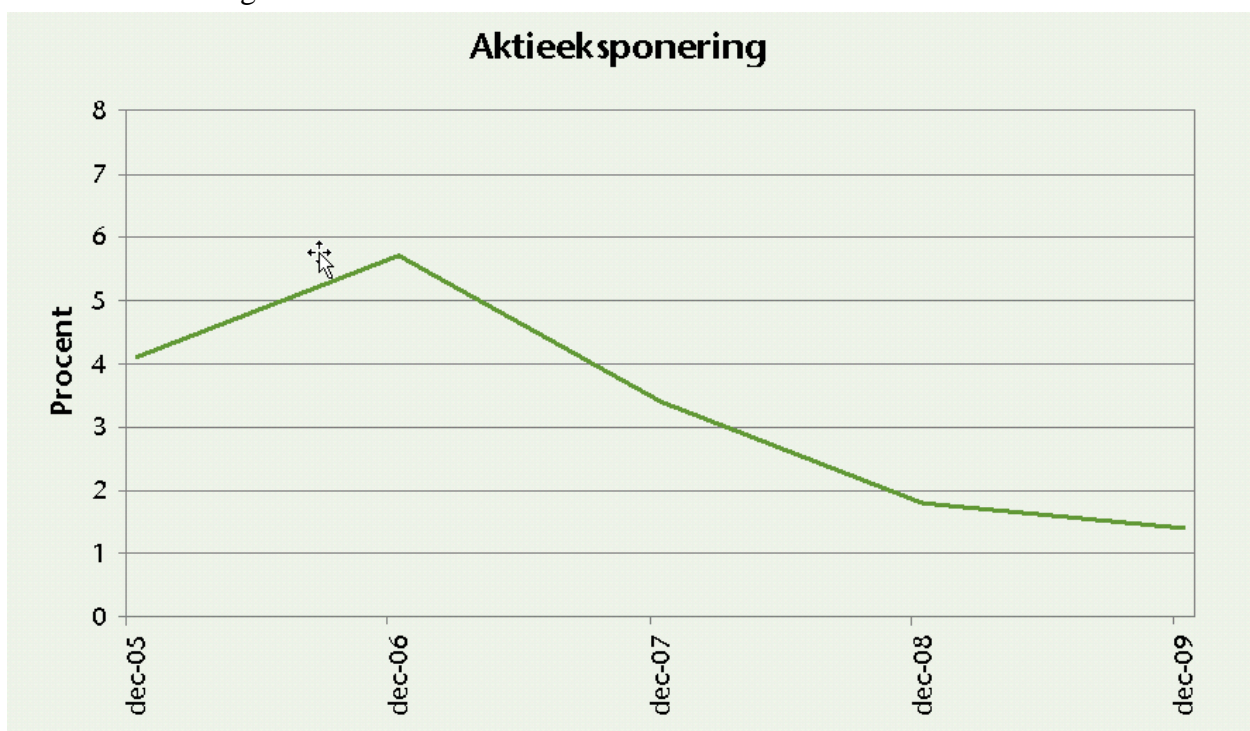
## Aktierisiko

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest Holding A/S, Sparinvest Holding A/S, Egnsinvest Holding A/S, Letpension A/S, PBS Holding A/S, Multidata Holding A/S, Værdipapircentralen A/S og Bankdata. Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Bankens politik er at fastholde en lav aktierisiko. Den daglige styring af bankens aktieportefølje sker i bankens fondsafdeling, mens overvågningen af lines samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse foretages af bankens service- og supportafdeling.

Bankens beholdning af børsnoterede aktier m.v. udgør ultimo 2009 28,0 mio. kroner mod 32,8 mio. kroner ultimo 2008. Beholdningen af sektoraktier og kapitalandele udgør ultimo 2009 228,7 mio. kroner mod 214,6 mio. kroner ultimo 2008.

Som det fremgår af efterfølgende figur, har bankens aktieeksponering (ekskl. sektoraktier og kapitalandele) i procent af bankens egenkapital været af beskeden størrelse og dokumenterer dermed bankens målsætning om at fastholde en lav aktierisiko.



Forklaring: Aktieeksponeringen er opgjort som bankens aktiebeholdning (ekskl. sektoraktier og kapitalandele) i procent af bankens egenkapital.

## Ejendomsrisiko

Banken ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for bankdriften, og det er endvidere bankens målsætning at fastholde minimale ejendomsrisici.

Bankens ejendomsportefølje af både domicilejendomme og investeringsejendomme er således af ganske beskeden størrelse set i forhold til bankens balancesum.

## Value at Risk

Bankens samlede VaR-tal udgjorde ultimo 2009 12,0 mio. kroner. Beløbet er udtryk for det statistisk maksimale tab, som banken med 99% sandsynlighed kunne risikere at tabe, såfremt alle markedspositionerne blev fastholdt uændret i en periode på 10 dage.

### Value at Risk oversigt

I mio. kroner

Risikotype	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*)	Højeste VaR-tal*)	Ultimo VaR-tal
Rente	17,4	4,8	27,8	11,6
Valuta	0,5	0,2	0,3	0,1
Aktie	5,3	3,2	5,9	6,2
Diversifikation	-5,7	-2,7	-7,1	-5,9
<b>Total VaR-tal</b>	<b>17,5</b>	<b>5,5</b>	<b>26,9</b>	<b>12,0</b>

\*) Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2009 har varieret fra 5,5 mio. kroner til 26,9 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 17,5 mio. kroner. Dette er moderat højere end i 2008, hvilket primært skyldes, at banken gennem store dele af 2009 har haft en højere renterisiko end i 2008. Vedrørende VaR-tal for årene 2007-2009 henvises til bankens årsrapport for 2009 note 42 på side 66.

### Kort om modellen

Modellen er en parametriske VaR-model, som baserer sig på en historisk analyse af samvariationen (korrelationerne) mellem kurserne på forskellige finansielle aktiver m.v., blandt andet forskellige aktieindeks, diverse officielle rentesatser og renteswap-satser samt forskellige valutaindeks. Ved at kombinere den historiske viden om samvariationen på de finansielle markeder med bankens aktuelle positioner, kan modellen beregne en risiko for tab for en kommende 10 dages periode. Alle bankens rentepositioner, valutapositioner samt børsnoterede aktiepositioner m.v. indgår i beregningen, mens positioner i sektoraktier og unoterede kapitalandele ikke er indregnet. Den i 2009 anvendte model er uændret i forhold til den i 2008 justerede model.

### Back tests og stress tests

For at dokumentere, at VaR-modellen giver et fornuftigt billede af bankens risiko, foretages der såkaldte back tests. Her sammenholdes modellens beregnede tab med de tab, som banken faktisk ville have fået, hvis der var sket fastholdelse af positionerne gennem en 10 dages periode. For at belyse bankens risiko for tab i unormale markedssituationer gennemføres ligeledes en række stress tests. Back tests af modellen gennem året er gennemført med et tilfredsstillende resultat.

## Likviditetsrisiko

Overordnet gælder for bankens likviditetsstyring, at det er bankens mål ikke at have uafdækkede nettofundingbehov, ligesom det er bankens mål ikke at være afhængig af det korte pengemarked. Det er således en målsætning, at banken ikke må påvirkes ved en total nedlukning af pengemarkedet i en periode på 12 måneder.

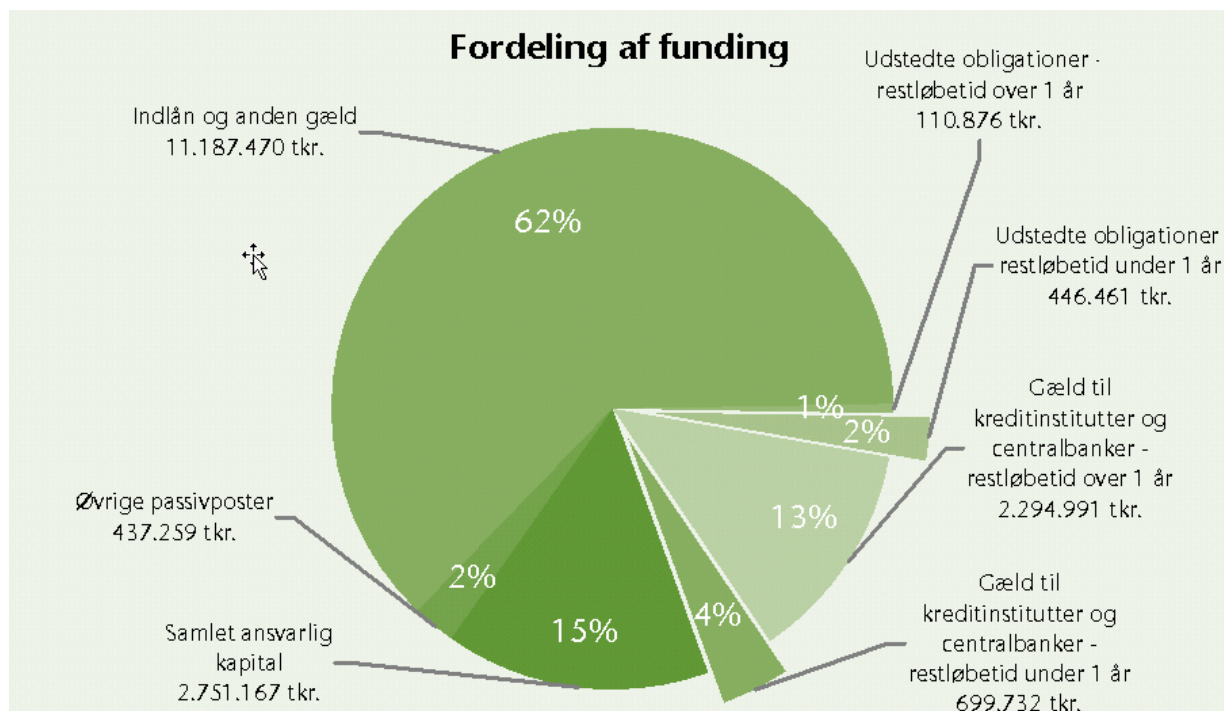
Bankens udlånsportefølje fundes primært gennem fire forskellige fundingkilder; nemlig bankens indlånsbase, ved optagelse af længereløbende lån ved andre kreditinstitutter, gennem udstedte obligationer samt endelig gennem den af banken optagne ansvarlige kapital og bankens egenkapital.

Bankens indlånsbase er primært bygget op omkring kerneindlån, og banken fokuserer ikke på modtagelse af kortvarige tidsindskud af mere flygtig karakter.

Ringkjøbing Landbobank har desuden indgået en række længereløbende bilaterale låneaftaler med forskellige europæiske pengeinstitutter. Det bemærkes dog, at bankens fundingsituation ikke er sammensat således, at banken er afhængig af institutterne i et enkelt land eller af enkeltinstitutter.

Endelig har banken også i løbet af 2007 og 2008 udstedt obligationer i Norge for et samlet beløb for de to år på i alt 600 mio. norske kroner.





**I 1.000 kroner**

Den korte funding (restløbetid under 1 år):	
Udstedte obligationer – restløbetid under 1 år	446.461
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker – restløbetid under 1 år	699.732
<b>I alt</b>	<b>1.146.193</b>
kan afdækkes således:	
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker - indskudsbeviser	649.846
Tilgodehavender hos kreditinstitutter - restløbetid under 1 år	1.751.361
Børsnoterede obligationer og børsnoterede aktier m.v. til dagsværdi	1.707.472
Ikke udnyttede bekræftede kredittilsagn - restløbetid over 1 år	769.735
<b>I alt</b>	<b>4.878.414</b>
<b>Overdækning</b>	<b>3.732.221</b>

Som det fremgår af ovenstående sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens beholdning af indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank, korte udlånsforretninger til andre danske pengeinstitutter, bankens beholdning af likvide værdipapirer og endelig gennem indgåede aftaler om bekræftede kredittilsagn ved andre pengeinstitutter. De bekræftede kredittilsagn er indgået for længerelevende perioder og bruges normalt ikke i dagligdagen. Opmærksomheden henledes på, at likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2009 udgør 3,7 mia. kroner, hvor de tilsvarende tal ultimo 2008 og 2007 udgjorde henholdsvis 2,2 mia. kroner og 1,8 mia. kroner.

Ud over ovennævnte likviditetsoverdækning fik banken i oktober 2008 bevilget en trækingsret i Danmarks Nationalbank på baggrund af overskydende lovmæssig solvens. Faciliteten er på 800 mio. kroner, og den løber frem til den 30. september 2010. Faciliteten har ikke været anvendt siden tildelingen i 2008.

Desuden åbnede Danmarks Nationalbank i 2008 for en midlertidig udvidelse af belåningsgrundlaget. Bestemmelserne for den midlertidige udvidelse af belåningsgrundlaget er efterfølgende blevet justeret, således at der p.t. er mulighed for at indlægge børsnoterede og visse unoterede aktier samt låneobligationer og bankobligationer udstedt af danske banker under belåningsgrundlaget. Den midlertidige udvidelse af belåningsgrundlaget er for visse af aktiverne gældende frem til den 30. september 2010 og for andre aktiver frem til den 30. december 2013.

Ultimo 2008 etablerede banken et EMTN obligationsprogram på 2 mia. EUR. Programmet er i december 2009 blevet overflyttet til London Stock Exchange. Det er fortsat hensigten, at programmet skal indgå i bankens fremtidige funding alternativer, således at der sikres en tilstrækkelig diversifikation på dette område. Programmet er i december 2009 blevet suppleret med muligheden for udstedelse af garanterede obligationer under den danske statsgarantiordning gældende frem til ultimo 2013. Banken har således i december 2009 fået godkendt og indgået aftale om en ramme på 5 mia. kroner med Finansiell Stabilitet vedrørende muligheden for udstedelse af statsgaranterede obligationer.

Endelig oplyses, at banken har indgået formaliserede aftaler omkring formidling af realkreditlån ved udstedelse af særligt dækkede obligationer (SDO) og almindelige realkreditlån gennem Nykredit / Totalkredit og DLR Kredit til såvel erhvervs- som privatkunder.

## Operationel risiko

Med virkning fra den 1. januar 2007 trådte de nye kapitaldækningsregler, der blandt andet pålægger pengeinstitutterne at kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved kapitaldækningsopgørelsen, i kraft.

Banken anvender den såkaldte basisindikatormetode, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede aktiver, til dækning af bankens operationelle risici.

I banken sker der løbende en rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange etc. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom bankens forretningsgange endvidere løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne revision.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen. Bankens IT-organisation og ledelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til udarbejdede IT-katastrofeplaner, og i forbindelse hermed bliver der fastsat krav til og niveauer for tilgængelighed og stabilitet for de af banken anvendte IT-systemer samt data. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

## **2. Anvendelsesområde, punkt 2**

Oplysningsforpligtelserne omfatter udelukkende selskabet Ringkjøbing Landbobank A/S, idet banken ikke har nogen dattervirksomheder.

### 3. Basiskapital, punkt 3

De enkelte delelementer i bankens basiskapital er vist i nedenstående skema:

#### Opgørelse af basiskapital pr. 31. december 2009

	<b>I 1.000 kroner</b>
1. Kernekapital	
Aktiekapital	25.200
Reserver	162
Overført overskud eller underskud og årets løbende overskud	2.030.411
2. Primære fradrag i kernekapital	
Foreslået udbytte m.v.	0
Fradrag/tillæg til kernekapital	-162
3. Kernekapital efter primære fradrag	2.055.611
4. Hybrid kernekapital	200.000
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	2.255.611
6. Andre fradrag	0
7. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter fradrag	2.255.611
8. Supplerende kapital	
Ansvarlig lånekapital	490.921
9. Medregnet supplerende kapital (fra punkt 8)	490.621
10. Basiskapital før fradrag	2.746.532
11. Fradrag/tillæg til basiskapital	+162
12. <b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>2.746.694</b>

## 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital, punkt 4

### Vedrørende punkt 4, litra a

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af pengeinstituttets solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”.

Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække instituttets risici.

I den metode, som Ringkjøbing Landbobank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstests. I disse stresstests ”stresses” bankens regnskabsposter (i henhold til den senest udarbejdede regnskabsrapport - enten årsrapporten eller en kvartalsrapport omregnet til et helårs resultat) via en række variable.

### Bankens stresstestet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 3,69% af de samlede udlån og garantier for nedskrivninger og hensættelser.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald: 30%, dog kun med 15% på aktier og kapitalandele i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35% på handelsbeholdningen og 1,0% udenfor handelsbeholdningen. Valutarisiko: <ul style="list-style-type: none"> <li>• EUR: Valutaindikator 1*2.25%</li> <li>• Andre valutaer: Valutaindikator 1*12%.</li> </ul> Risiko på afledte finansielle instrumenter: 8% af den positive markedsværdi.
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12% Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17% Egne ejendomme: 12%

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter” fastsættes det hvilke risici, som Ringkjøbing Landbobank bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer, der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative begivenheder, for derved at se hvorledes instituttet reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af bankens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Ringkjøbing Landbobank som minimum skal holde en kapital, der kan dække det resultat, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. 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, der skal til for, at instituttet kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Ringkjøbing Landbobank har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

*Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet*

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Yderligere kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til pengeinstituttets størrelse Ejendomsrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

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

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte eventuelle kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Ringkjøbing Landbobank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

**Vedrørende punkt 4, litra b**

Skemaet nedenfor viser pengeinstituttets risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

**Risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2009**

<b>I 1.000 kroner</b>	<b>Risikovægtet eksponering</b>	<b>Kapitalkrav (8% af eksponeringen)</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	200.617	16.049
Erhvervsvirksomheder mv.	6.969.642	557.571
Detailkunder	3.255.394	260.432
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	805.862	64.469
Eksponeringer, hvorpå der er restancer eller overtræk	71.043	5.683
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer m.v.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	116.701	9.337

**Vedrørende punkt 4, litra c**

Ringkjøbing Landbobank anvender ikke en intern model til opgørelse af kreditrisikoen, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

**Vedrørende punkt 4, litra d**

Skemaet nedenfor viser pengeinstituttets solvenskrav til markedsrisici.

**Risikovægtede poster med markedsrisiko pr. 31. december 2009**

<b>I 1.000 kroner</b>	<b>Risikovægtede poster</b>	<b>Kapitalkrav (8% af eksponeringen)</b>
Vægtede poster med markedsrisiko	914.819	73.185
Gældsinstrumenter	806.217	64.497
Aktier	21.431	1.714
Kollektive investeringsordninger	11.236	899
Valutakursrisiko	75.935	6.075
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

**Vedrørende punkt 4, litra e**

Pengeinstituttets anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2009 beregnet til 105.830 tkr. (8% af tkr. 1.322.788).



## **5. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov, punkt 5-10**

Vedrørende en redegørelse omkring det individuelle solvensbehov henvises til særskilt udarbejdet redegørelse, som ligeledes findes på nærværende hjemmeside.

## 6. Modpartsrisiko - afledte finansielle instrumenter, punkt 11

### *Vedrørende punkt 11, litra a*

Ringkjøbing Landbobank anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, samt for kreditderivater inden for handelsbeholdningen.

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

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi
- 2) For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens 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.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

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

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

### *Vedrørende punkt 11, litra b*

Vedrørende engagementer med kunder i engagementsklasserne G og H (erhvervsvirksomheder og detailkunder) behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

### *Vedrørende punkt 11, litra c*

Banken anvender ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisikoen (EPE-modeller), hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

### *Vedrørende punkt 11, litra d*

Oplysningerne er ikke vurderet at være relevante for Ringkjøbing Landbobank, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter.

***Vedrørende punkt 11, litra e-f***

Følgende oplyses:

<b>Oversigt pr. 31. december 2009 I 1.000 kroner</b>	<b>Positiv bruttodags- værdi af finansielle kontrakter efter netting</b>
Modpart med risikovægt 20%	179.291
Modpart med risikovægt 75%	39.644
Modpart med risikovægt 100%	84.897
Modpart med risikovægt 150%	672

***Vedrørende punkt 11, litra g***

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

***Vedrørende punkt 11, litra h***

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

***Vedrørende punkt 11, litra i***

Ringkjøbing Landbobank har ikke tilladelse til at anvende interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

## 7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko, punkt 12

### Vedrørende punkt 12, litra a

Under henvisning til punkt 12, litra a i bilag 20 til kapitaldækningsbekendtgørelsen og under henvisning til at Ringkjøbing Landbobank følger bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) henvises til

for så vidt angår definitionen af værdiforringede fordringer (fordringer, hvorpå der er individuelt nedskrevet inklusiv de fordringer, som er taget ud af en gruppe og individuelt vurderet og nedskrevet) til regnskabsbekendtgørelsens § 52, stk. 3:

- § 52. Hvis der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, jf. stk. 2, og den eller de pågældende begivenheder  
stk. 3 har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet, der kan måles pålideligt, skal udlånet eller tilgodehavendet nedskrives med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet.

for så vidt angår definitionen af misligholdte fordringer i forhold til punkt 12, litra g, nr. 1 henvises til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, punkt 20 og 21 (poster med restance).

20. Ved restance forstås, at en modpart i over 90 dage har været i restance eller overtræk med en beløbsstørrelse, som anses som værende væsentlig. Der er tale om restance, når modparten ikke betaler ydelser i takt med, at de forfalder, indfrier sin gæld på et aftalt tidspunkt, eller når et meddelt kreditmaksimum for kassekreditter og lignende overskrides.
21. For at en restance kan være væsentlig, skal det samlede beløb i restance på modpartens engagement, jf. § 5 stk. 1, nr. 16, i FiL, udgøre mere end 1000 kr. overfor virksomheden, virksomhedens moderselskab og deres datterselskaber.

### Vedrørende punkt 12, litra b

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion udgør 21.565 millioner kroner.

### Vedrørende punkt 12, litra c

Følgende oplyses:

Oversigt for 2009 (gennemsnitlige beløb) - i mio. kroner	Gennemsnitlige vægtede beløb for 2009
Centralregeringer eller centralbanker	
Regionale eller lokale myndigheder	
Offentlige enheder	
Multilaterale udviklingsbanker	
Internationale organisationer	
Institutter	172
Erhvervsvirksomheder mv.	6.981
Detailkunder	3.186
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	802
Eksponeringer, hvorpå der er restancer eller overtræk	386
Dækkede obligationer	
Kortfristede institut- og erhvervs eksponeringer mv.	
Kollektive investeringsordninger	
Eksponeringer i andre poster, her. aktiver uden modparter	117
<b>I alt</b>	<b>11.644</b>

**Vedrørende punkt 12, litra d**

Idet banken har 95% eller mere af eksponeringerne i Danmark, er de pågældende oplysninger udeladt.

**Vedrørende punkt 12, litra e**

Følgende oplyses omkring branchefordeling af kreditkategorier (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning):

Oversigt pr. 31. december 2009 I mio. kroner	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Multilaterale udviklings- banker	Internationale organisationer	Institutter	Erhvervs- virksomheder mv.	Detail- kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Dækkede obligationer	Kortfristede institut- og erhvervs- eksponeringer mv.	Kollektive investerings- ordninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myn- digheder	700						13	15						
Landbrug, jagt skovbrug							2.046	626	247	7				
Fiskeri														
Fremstillings- virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker							1.846	148	73	1				
Bygge- og an- lægsvirksomhed							182	165	54	2				
Handel, restaura- tions- og hotel- virksomhed							767	307	99	4				
Transport, post og telefon							90	63	18					
Kredit- og finan- sieringsvirk. samt forsikrings-virk.							1.093	80	38					
Kreditinstitutter						1.964								
Ejendomsadm., og -handel, forret- ningservice							1.416	193	303	6				
Øvrige erhverv							972	660	358	8				155
I alt erhverv							8.412	2.242	1.190	262				155
Private							1.278	4.569	954	45				
<b>I alt</b>	<b>700</b>					<b>1.964</b>	<b>9.703</b>	<b>6.826</b>	<b>2.144</b>	<b>73</b>				<b>155</b>
<b>Total</b>														<b>21.565</b>

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

### Vedrørende punkt 12, litra f

Omkring fordeling af krediteksponeringernes restløbetider oplyses følgende (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning):

Oversigt pr. 31. dec. 2009 - i mio. kroner	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	50	650				<b>700</b>
Regionale eller lokale myndigheder						
Offentlige enheder						
Multilaterale udviklingsbanker						
Internationale organisationer						
Institutter	59	1.281	356	54	214	<b>1.964</b>
Erhvervsvirksomheder mv.	2.805	761	2.101	1.706	2.330	<b>9.703</b>
Detailkunder	2.419	306	1.198	1.094	1.809	<b>6.826</b>
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	392	63	194	692	803	<b>2.144</b>
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	21	8	19	9	16	<b>73</b>
Dækkede obligationer						
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.						
Kollektive investeringsordninger						
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	155					<b>155</b>
<b>I alt</b>	<b>5.901</b>	<b>3.069</b>	<b>3.868</b>	<b>3.555</b>	<b>5.172</b>	
<b>Total</b>						<b>21.565</b>

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

### Vedrørende punkt 12, litra g

Omkring værdiforringer og nedskrivninger fordelt på brancher oplyses følgende:

Oversigt for 2009 - i 1.000 kroner	Misligholdte fordringer eksponering	Værdiforringer fordringer eksponering	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *)
Offentlige myndigheder				-112
Landbrug, jagt skovbrug	7.332	192.279	178.909	122.070
Fiskeri		17.905	8.951	9.660
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	1.493	10.591	8.818	597
Bygge- og anlægsvirksomhed	1.878	19.207	15.108	-2.889
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	3.871	68.226	57.354	33.180
Transport, post og telefon	36	15.346	6.429	-1.766
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.		40.247	15.806	2.687
Ejendomsadm., og –handel, forretningsservice	6.032	21.488	12.936	8.120
Øvrige erhverv	8.494	69.798	38.083	10.185
<b>I alt erhverv</b>	<b>29.136</b>	<b>455.087</b>	<b>342.394</b>	<b>181.844</b>
Private	43.704	216.839	124.631	11.925
<b>I alt</b>	<b>72.840</b>	<b>671.926</b>	<b>467.025</b>	<b>193.657</b>
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån				-26.109
Indgået på tidligere afskrevne fordringer				-8.948
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender				<b>158.600</b>

\*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året.

**Vedrørende punkt 12, litra h**

Idet banken har 95% eller mere af eksponeringerne i Danmark, er de pågældende oplysninger udeladt.

**Vedrørende punkt 12, litra i**

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger specificeres således:

Oversigt for 2009 - i 1.000 kroner	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/-hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	336.820	1.669	17.594			8.828
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	195.056	3.822	35.167			36.273
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	53.832	4.115	11.629			
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	53.527					
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	424.517	1.376	41.132			45.101
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	671.925	1.549	12.340.803		0	109.886

## **8. Kreditvurderingsbureauer, punkt 13**

Der anvendes p.t. ikke data fra kreditvurderingsbureauer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.



## **9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden, punkt 14**

Ringkjøbing Landbobank anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

## 10. Markedsrisiko / risici relateret til handelsbeholdningen, punkt 15

### Vedrørende punkt 15, litra a-c og g

Opgørelse af solvenskravene vedrørende de respektive risici:

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet pr. 31. december 2009		Vægtede beløb i 1.000 kroner	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	806.217	64.497
	Aktier m.v. (inkl. kollektive investeringsordninger)	32.667	2.613
	Råvarer	0	0
Poster med	Valutaposition	75.935	6.075

*De enkelte beløb vægtes med de procentvise vægte, som er angivet i skemaerne.*

### Vedrørende punkt 15, litra d

Modpartsrisiko - positiv markedsværdi - tkr. 304.504. Beløbet medtages under de enkelte engagementsklasser som kreditrisiko.

### Vedrørende punkt 15, litra e

Banken har ikke nogen poster med leveringsrisiko m.v., hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

### Vedrørende punkt 15, litra f

Ikke relevant, og er dermed bortfaldet.

## **11. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller), punkt 16**

Ringkjøbing Landbobank anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelsen af risici i bankens handelsbeholdning og dermed i bankens kapitaldækningsopgørelse.

Som et supplement til bankens interne risikostyring af markedsrisici har banken dog i løbet af 2007 udviklet en matematisk/statistisk model til opgørelse af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse.

## 12. Operationel risiko, punkt 17

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

Ringkjøbing Landbobank 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.

Ringkjøbing Landbobank 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 pengeinstituttets opgørelse af solvensbehovet.

## 12. Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, punkt 18

Ringkjøbing Landbobank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Ringkjøbing Landbobank påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Ringkjøbing Landbobank regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

### *Vedrørende punkt 18, litra b-d*

Følgende oplyses:

<b>I 1.000 kroner</b>		
<b>Type</b>	<b>Eksponering pr. 31. dec. 2009</b>	<b>Driftspåvirkning i 2009</b>
Sektoraktier	204.527	219
Andre aktier	26.472	5.787
Kapitalandele i associerede virksomheder	513	-59

## 14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, punkt 19

Vedrørende punkt 19, litra a-b

Følgende oplyses:

I 1.000 kroner	Renterisiko pr. 31. december 2009
<b>Positioner</b>	
Balanceførte poster (indgår i beregningen af renterisikoen)	-1.574
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	12.619
Positioner med specielle renteformler	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	11.045

Omkring opgørelse af renterisikoen oplyses følgende:

Renterisikoen opgøres for hvert *gældsinstrument* i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen som

$$RR = NP_{(mv)} * V_{(mod)}$$

hvor

**RR** = renterisikoen udtrykt som ændring i nettopositionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1 %-point,

**NP<sub>(mv)</sub>** = nettopositionens markedsværdi på opgørelsestidspunktet og

**V<sub>(mod)</sub>** = nettopositionens modificerede varighed.

“0,01” dækker over, at renterisikoen beregnes for en generel renteændring på 1 %-point

## **15. Oplysninger vedrørende securitiseringer, punkt 20**

Ringkjøbing Landbobank anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

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

Ringkjøbing Landbobank anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.



## 17. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder, punkt 22

### *Vedrørende punkt 22, litra a*

Ringkjøbing Landbobank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### *Vedrørende punkt 22, litra b*

Ringkjøbing Landbobank har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder / hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

### *Vedrørende punkt 22, litra c*

Ringkjøbing Landbobank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 57-60 er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

**Vedrørende punkt 22, litra d**

Banken anvender i beskedent omfang som kreditrisikoreducerende middel garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

**Vedrørende punkt 22, litra e**

I bankens politikker m.v. for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder

**Vedrørende punkt 22, litra f**

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko.

Tabellen nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori:

Oversigt pr. 31. december 2009 - i 1.000 kroner	Eksposering
Eksposeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksposeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksposeringer mod offentlige enheder	0
Eksposeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksposeringer mod internationale organisationer	0
Eksposeringer mod institutter	0
Eksposeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	845.089
Eksposeringer mod detailkunder	328.535
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	260
Eksposeringer, hvorpå der er restance eller overtræk	10.386
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksposeringer mod kollektive investeringsordninger	0
<b>I alt</b>	<b>1.184.270</b>

**Vedrørende punkt 22, litra g**

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen garantier og kreditderivater til afdækning af sin kreditrisiko.

Tabellen nedenfor viser den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater:

<b>Oversigt pr. 31. december 2009 - i 1.000 kroner</b>	<b>Eksponering</b>
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	68.275
Eksponeringer mod detailkunder	8.878
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0
<b>I alt</b>	<b>77.153</b>

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

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.