

Coop Bank A/S

Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

1. halvår 2015

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Telefon: 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: kundeservice@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13. december 2012

Hjemstedskommune: Albertslund

Indledning

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank A/S sker i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne følger inddelingen i bekendtgørelsens bilag.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber. Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der må være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Oplysningerne er ikke revideret.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2015 for Coop Bank.

Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	5
4	Lovbestemte krav	10
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent.....	10
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål	10

1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Virksomhedens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Bankens interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. I processen identificeres de risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risici er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endeligt vurderes det, hvilke risici som skal afdækkes med kapital.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er bankens egen vurdering af behovet for kapital til at dække de risici, som banken påtager sig. Bestyrelsen har mindst en gang årligt indgående drøftelse af metoden til opgørelsen, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning, jf. Lov om finansiel virksomhed (LFV) § 124, stk. 1. Det gælder også, hvor Finanstilsynets benchmarks anvendes.

Bankens bestyrelse har som minimum kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet på baggrund af den vedtagne opgørelsesmetode, herunder risikoområder, stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen afgørelse om bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, som findes tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. LFV § 124, stk. 2.

Som minimum vurderes løbende påvirkningerne fra de risici og forhold, der fremgår af bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet.

Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 9. december 2014.

Banken har udarbejdet en solvensbehovsmodel, der bygger på 8+ metoden, som tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering.

På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Endvidere er der i vejledningen i udbredt grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Finanstilsynets model ikke er helt konkret, har banken støttet sig til vejledning fra Lokale Pengeinstitutter.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken derfor

forholdt sig til, at alle risici jf. pkt. 42-101 i bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er omfattet. Det skal bemærkes, at risici relateret til omdømme m.v. som udgangspunkt skønnes dækket af de 8 % (søjle I).

De risikofaktorer, der er medtaget i den af banken anvendte model, 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.

2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	Morderselskab	
	30.6.2015	
	Kr. 1.000	% af REA
Kapital:		
Risikoeksponering (REA)	337.468	
- heraf kreditrisiko	322.399	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	15.069	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	26.997	8,0%
Tillæg for risikoområder (søjle II):		
2. Indtjening	2.996	0,9%
3. Udlånsvækst	8.359	2,5%
4. Kreditrisici:		
Usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering)	7.391	2,2%
Uudnyttet maximum alm bonitet	11.817	3,5%
Svag bonitet mindre engagementer	5.652	1,7%
Branchekoncentration	680	0,2%
5. Markedsrisici:		
Renterisiko	7.711	2,3%
Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
7. Operationelle risici	3.500	1,0%
8. Gearing	0	0,0%
9. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Tillæg i alt	48.107	14,3%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	75.104	22,3%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	51.332	15,2%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	7.711	2,3%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	4.706	1,4%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	11.355	3,4%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9)	0	0,0%
Målsætning om overdækning:		
25 % af tilstrækkeligt kapitalgrundlag	18.776	5,6%
Kontracyklisk buffer 2,5% *)	8.437	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer 2,5% *)	8.437	2,5%
Ønsket overdækning i alt	35.649	10,6%
Ønsket kapitalgrundlag i alt	110.753	32,8%
Aktuelt Kapitalgrundlag	154.224	45,7%
Overskydende kapital i forhold til ønsket overdækning	43.471	12,9%

*) Banken indregner fuldt ud de kommende kapitalbuffer i bestyrelsens ønskede overdækning

3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Ad 1. Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)

Søjle I kravet baseres på bankens opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der kvartalsvist skal opgøres og indrapporteres til Finanstilsynet.

Ad 2. Indtjening

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Da bankens basisindtjening er negativ, er den ikke tabsabsorberende, hvorfor banken har opgjort et tillæg på 1 % af udlån og garantier før nedskrivning. Tillægget svarer til det maksimale tillæg, som Finanstilsynet har angivet i Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter og udgør 2.996 tkr.

Banken har i de første år budgetteret med underskud. Banken afsætter ikke kapital til det budgetterede underskud, da banken følger den faktiske solvens løbende, og hvis den faktiske kapital falder så meget, at solvensen kommer under bankens solvensmål, så reagerer banken jf. bankens "Politik for kapitaldækning og solvens". Banken vil på dette tidspunkt stadig have kapital til at dække risici.

Af samme grund afsætter banken ikke kapital til den betydelige risiko, der ligger i, at banken ikke realiserer den budgetterede indtjening og derfor opnår større underskud end forventet.

Ad 3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj kreditrisiko. Det ligger i øvrigt i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 10 % p.a. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor banken vurderer, at der skal afsættes kapital hertil. Banken vurderer i overensstemmelse med Finanstilsynets udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover, kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, og at den skal dækkes med et tillæg på 8 % af væksten udover de 10 % i de risikovægtede aktiver.

Banken bruger budgettal for det kommende års vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen, som grundlag for beregning af tillægget på i alt 8.359 tkr.

Ad 4. Kreditrisici

Kreditrisici udgør det væsentligste element i opgørelsen af solvensbehovet. Som udgangspunkt er der taget 8 % af de vægtede poster med kreditrisici i søjle I.

Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige yderligere former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. erhvervsbrancher, geografisk koncentration samt store engagementer.

Da bankens kunder geografisk er spredt over hele landet, vurderes der ikke behov for tillæg.

Bankens eneste erhvervsengagement og større engagement er med Coop koncernen. Det vurderes, at der er behov for et tillæg for branchekoncentration. Der vurderes ikke behov for tillæg for større engagementer, da engagementet er underlagt de særlige regler for koncerninterne engagementer.

For større engagementer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag) med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement. Det er ikke relevant.

Bankens vurderinger går derfor på, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (engagementer under 2 % af basiskapitalen), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet. Dette er vurderet nedenfor vedrørende:

- generel usikkerhed på kreditkvaliteten
- risiko for øget træk på uudnyttet kreditmaksimum
- mindre kunder med finansielle problemer

Derudover anfører Finanstilsynet, at der skal foretages følsomhedsanalyser på bagvedliggende sikkerhedsværdier, hvilket med bankens nuværende forretningsmodel, hvor der alene ydes usikrede lån, ikke er relevant.

Desuden skal banken tage hensyn til den iboende kreditrisiko, som rentestigninger vil medføre i form af øgede rentetilskrivninger på variabelt forrentede lån, som kan medføre en forringet tilbagebetalingsevne hos kunderne, herunder i særlig grad hos kunder med svaghestegn. Da en rentestigning selv på et par procent blot vil medføre en forøgelse i kundens rentebetaling på mindre end 20 %, samtidig med at bankens engagement med den enkelte kunde er lavt, vurderes rentestigning ikke som en væsentlig risikofaktor på det enkelte udlån. I det omfang, at rentestigningen øger det generelle tabsniveau for kunderne, vil det være en del af grundlaget for opgørelsen af de gruppevise nedskrivninger. For kunder med svag bonitet er kapitalreservationen sat højt jf. nedenfor, for også at kunne absorbere tabsrisiko som følge af rentestigning, konjunkturforværring mv., hvorfor det ikke er fundet relevant at holde yderligere kapital specifikt til en eventuel rentestigning.

Generel usikkerhed på kreditkvaliteten

Da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger om kunderne, og således typisk først ser økonomiske vanskeligheder hos kunderne i forbindelse med betalingsvanskeligheder, samtidig med at banken endnu ikke har egen tabshistorik, vurderes det relevant at opgøre et solvensbehovstillæg på usikkerheden på kreditkvaliteten på den ikke-svage del af porteføljen, dvs. engagementer med bonitet 2b.

Det er bankens vurdering, at det generelle tab på en låneportefølje af den type banken har, kan risikere at komme op i niveauet 3-4 %. Da banken ikke har nogen væsentlig historik at støtte sig til, er det derfor fundet relevant at beregne et tillæg på 4 % af risikoeksponeringen for engagementer med almindelig bonitet. Bankens tillæg for usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering) udgør 7.391 tkr.

Øget træk på uudnyttede kreditmaksimum

Da kreditter til private udgør en høj andel af bankens engagementer, og uudnyttet træk på disse kreditter ikke indgår i opgørelsen af søjle I, med baggrund i at kreditterne kan opsiges, i det omfang det er tilladt i medfør af forbrugerbeskyttelseslovgivningen, vurderes det relevant at opgøre et solvensbehovstillæg, der dækker 8 % minimumskapitalkravet ved et øget træk på kreditterne.

Det vurderes, at et tillæg opgjort på baggrund af, at ekstra 39 % af de ikke-svage kunder ekstraordinært vælger at trække deres kreditfaciliteter helt op inden for det kommende år. (Svarende til 10 % de første 3 måneder og efterfølgende 1 % de følgende 9 måneder). Bankens tillæg for uudnyttet kreditmaksimum udgør 11.817 tkr.

Mindre kunder med finansielle problemer

Da banken anvender en porteføljetilgang til vurderingen af engagementerne, er det desuden fundet relevant at anvende Finanstilsynets metodik til "store engagementer med finansielle problemer" på bankens portefølje af svage engagementer, hvorfor der beregnes et tillæg.

Kunder med finansielle problemer omfatter:

Bonitetskategori 1: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn

Afgrænsningen er som udgangspunkt baseret på en sammenhørende kreditrisiko.

Engagementet opgøres som udlån, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis engagementet skal afvikles på grund af misligholdelse. For kunder i bonitetskategori 1 vurderes tabsrisikoen konservativt til hele engagementet med kunden. For kunder i bonitetskategori 2c vurderes tabsrisikoen konservativt til 50 % af engagementet (inkl. uudnyttet maksimum), mens de øvrige 50 % risiko for disse engagementer vurderes til at være dækket som en del af det samlede søjle I krav. Bankens tillæg for kunder med svag bonitet og mindre engagementer udgør 5.652 tkr.

Pålagt tillæg for usikkerheden på kreditkvaliteten

Et vilkår for Finanstilsynets tildeling af banklicens var, at Coop Bank indtil videre opgør et solvensbehovstillæg på 4 % til at dække usikkerheden på bankens kreditrisici.

I det omfang dette solvensbehovstillæg overstiger den ovenstående opgørelse af øvrige kreditrisici, anvendes solvensbehovstillægget på 4 % i stedet for denne opgørelse.

Branchekonzentration

Bankens eneste erhvervsengagement er med Coop koncernen. Der beregnes et tillæg for koncentrationsrisikoen på 4 % af risikoeksponeringen, svarende til Finanstilsynets vejledning for en branchekonzentration på 100 %. Tillægget udgør 680 tkr.

Ad 5. Markedsrisiko

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Banken tager udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici. Det er endvidere relevant at tage stilling til bankens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor én sektor, ét land, ét marked eller en risikokonzentration på et lavt antal instrumenter.

Renterisici

Den generelle renterisiko er et udtryk for hvor meget af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag, der tabes ved en generel rentestigning på 1 % -point på gældsinstrumenter såvel inden for som uden for handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning. Banken har anvendt en renteændring på 2 % -point som stressværdi svarende til Finanstilsynets benchmark.

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør 7.711 tkr. og relaterer sig udelukkende til obligationsbeholdningen udenfor handelsbeholdningen. Banken har ingen handelsbeholdning.

Da både bankens fastforrentede aktiver, herunder bankens obligationsportefølje, og passiver, herunder tidsindsud med fast rente, har kort løbetid, vurderes der ikke at være behov for yderligere kapital til at dække rentestrukturrisikoen.

Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen inkl. hybrid

kernekapital efter fradrag. Da bankens forretningsmodel hverken åbner for aktier i handelsbeholdningen eller associerede selskaber, er denne risiko ikke relevant.

Valutarisici

Det er ikke i bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Direktionen kan alene disponere en kontant valutabeholdning med en samlet modværdi i DKK på op til 10 mio. kr., hvilket vurderes at ligge indenfor de risici, som er dækket af søjle I. Banken tilbyder på nuværende tidspunkt ikke kontantvaluta.

Ad 6. Likviditetsrisiko

I princippet har et pengeinstituts likviditetsrisiko ikke meget at gøre med pengeinstituttets nødvendige kapitalgrundlag. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre instituttet mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet er det således kun de meromkostninger, instituttet kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Da bankens forretningsmodel er at finansiere udlånet med egenkapital og indlån fra kunder, og ikke med indlån fra professionelle aktører, er det ikke fundet relevant at afsætte kapital til denne risiko.

Ad 7. Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive retslige risici.

Ifølge kapitaldækningsreglerne og Finanstilsynets vejledning skal banken foretage en kvalitativ vurdering af bankens kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, banken anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiel virksomhed. Det vil blandt andet sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

På nuværende tidspunkt vurderes det relevant at opføre et tillæg på 3,5 mio. kr. Tillægget forventes at kunne reduceres de kommende år, når organisation, processer og produktudbud er faldet mere på plads.

Ad 8. Gearing

En evt. høj gearing medfører, at banken kan være udsat for risici knyttet til pludseligt ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver med deraf følgende tab for instituttet. En høj gearing kan også indikere en sårbarhed over for undervurdering af risici på aktiver med lave vægte.

Gearingsgraden beregnes som kapitalgrundlaget divideret med bankens eksponeringer som opgjort i henhold til CRR-forordningen (således at en "høj gearingsgrad" er udtryk for en lav gearing). Banken er ikke omfattet af undtagelsesbestemmelsen i CRR, og har indarbejdet mål for kreditgearing i Kreditpolitikken samt øvrig gearing i Markedsrisiko- og Likviditetspolitikken, ligesom der er udarbejdet forretningsgang til identifikation, styring og overvågning.

Banken har fastsat et mål for bankens samlede gearingsgrad på 20 % og for kreditområdet alene på 25 %. Pr. 30.6.2015 er bankens samlede gearingsgrad opgjort til 14 % og for kreditområdet alene til 50 %. Bankens aktuelle lave værdi for gearingsgraden angiver risiko for overdreven gearing, og er en konsekvens af det høje indlån, der skal placeres. Bankens gearingsgrad er steget i 2015 som følge af faldende indlån, og det forventes, at gearingsgraden fortsat vil stige, efterhånden som indlånsoverskuddet nedbringes.

Da bankens likviditets- og markedsrisikopolitikker kun tillader placering med lav risiko, og indlånsoverskuddet primært er placeret i korte særligt dækkede realkreditobligationer og Nationalbanken, er der konkret ikke tale om væsentlige risici. Der opgøres ikke et tillæg for gearingsrisici.

Ad 9. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

I henhold til LFV og CRR-forordningen er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen, jf. punkt 8 i tabel 1. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for bankens solvensbehov.

Der er ingen af disse forhold, som påvirker bankens solvensbehov.

Et vilkår i forbindelse med bankens erhvervelse af banklicensen til at drive pengeinstitut er, at banken skal opgøre et solvensbehovstillæg på 4 %, som banken skal have, indtil kreditscoremodellen er anvendt i praksis, og der er grundlag for at opgøre de reelle kreditrisici. Det kan tidligst vurderes efter et par år. Banken har adresseret dette forhold under opgørelsen af kreditrisici jf. ovenfor.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet påpeger, at der er en sammenhæng mellem Finanstilsynets Tilsynsdiamant og solvensbehovet, idet en overskridelse af tilsynsdiamantens indhegning skal give anledning til at overveje et tillæg til solvensbehovet.

Banken forventer ikke at få udfordringer med at overholde Tilsynsdiamantens pejlemærker på nær punktet om udlånsvækst i opstartsperioden. Det ligger i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 20 % p.a. Det er allerede Finanstilsynet bekendt i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens, og det vurderes at være adresseret med Finanstilsynets pålæg om, at banken skal opgøre et tillæg på 4 % i solvensbehovet.

Bestyrelsens ønskede overdækning

Bestyrelsens ønskede overdækning er samlet på 35.649 tkr. og er sammensat af 2 dele.

Overdækning på 25 % af solvensbehovet

Bankens nuværende solvensmål er baseret på, at det er en bank i opstartsfasen. Derfor har banken valgt at tillægge yderligere 25 % til bankens individuelle solvensbehov, svarende til 18.776 tkr.

Overdækning ud fra Kapitalbevaringsbuffer og Konjunkturbuffer

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) indføres der fra 2016 gradvist yderligere solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk buffer(konjunkturbuffer). Kapitalbevaringsbufferen vil være konstant efter indfasningen. Konjunkturbufferen vil blive fastsat diskretionært. Den indfasede del af konjunkturbufferen kan således principielt blive indført fra den ene dag til den anden.

Banken har valgt allerede nu, at indregne de fulde buffere som en del af bestyrelsens ønskede overdækning, uagtet at de indfases gradvist over de kommende 4 år, og at den indfasede konjunkturbuffer først kan få virkning i en højkonjunktur. Der indregnes således 8.437 tkr. for hver af de to buffere:

- Kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % af kapitalgrundlaget
- Konjunkturbuffer på 2,5 % af kapitalgrundlaget

4 Lovbestemte krav

Det samlede niveau for det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er ikke bestemt af et lovbestemt krav eller et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov.

5 Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent

Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	30. juni 2015 (1.000 kr.)
Samlede risikoeksponering	337.468
Kapitalgrundlag efter fradrag	154.224
Det tilstrækkelige kapitalgrundlag	75.104
Kapitaloverdækning	79.120
	(% af samlede risikoeksponering)
Kapitalprocent	45,7
Solvensbehov	22,3
Overdækning kapitalgrundlag	23,4

6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

Bankens bestyrelse har besluttet en målsætning om at opretholde et kapitalgrundlag på 125 % af det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag, tillagt den fulde værdi af de endnu ikke indfasede buffere, Kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % af kapitalgrundlaget og Konjunkturbuffer på 2,5 % af kapitalgrundlaget.