

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

## Q3 2019

## Indledning

Dette tillæg til risikorapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen. Tillægget til risikorapporten udarbejdes kvartalsvist i forbindelse med offentliggørelse af bankens solvensbehov og præsenteres på bankens hjemmeside. Den fulde risikorapport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

## Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov er fordelt på nedenstående risikoområder. BankNordik har pr. 30.9.2019 beregnet, at det tilstrækkelige kapitalgrundlag i alt er tkr. 1.006.565 og at solvensbehovet er 9,4 %.

Nedenfor vises det tilstrækkelige kapitalgrundlag fordelt på de risikoområder BankNordik er eksponeret overfor.

<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 30.9.2019 (kr. 1.000)</b>	<b>Kapitalbehov af RWA, tkr.</b>	<b>Kapitalkrav af RWA, pst.</b>
1) Søjle 1-kravet (8% af de risikovægtede poster)	853.104	8,0%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	3.350	0,0%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	-	0,0%
+ 4) <i>Kreditrisici i alt, heraf:</i>	75.892	0,7%
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	31.844	0,3%
4b) Øvrige kreditrisici (bl.a. rentestign. og ændr. sikkerhedsværd.)	15.727	0,1%
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	28.321	0,3%
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	-	0,0%
+ 5) <i>Markedsrisici i alt, heraf:</i>	74.219	0,7%
5a) Renterisici	21.429	0,2%
5b) Kreditspændrisiko	52.790	0,5%
5c) Aktierisici	-	0,0%
5d) Valutarisici	-	0,0%
+ 6) Likviditetsrisici (Kapital til dækning af dyrere likviditet)	-	0,0%
+ 7) Operationelle risici (Kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	-	0,0%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	-	0,0%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	-	0,0%
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov</b>	<b>1.006.565</b>	<b>9,4%</b>

### Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)

BankNordik er omfattet af kravet i lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2, nr. 1, om, at solvensen som minimum skal udgøre 8 % af de risikovægtede poster. Pr. 30.9.2019 udgør de risikovægtede poster tkr. 10.663.802. Søjle I kravet på 8 % af de risikovægtede poster udgør tkr. 853.104.

### Indtjening

I vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier.

BankNordik har vurderet at der er behov for at afsætte tkr. 3.350 (0,0 % point) til afdækning af svag indtjening.

## **Udlånsvækst**

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor.

BankNordik har vurderet, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

## **Kreditrisici**

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket af Søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher. BankNordik har vurderet, at der i alt er behov for tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag pga. yderligere kreditrisiko på tkr. 75.892 (0,7 % point). Nedenfor specificeres fordelingen af det samlede tillæg pga. yderligere kreditrisiko på undergrupper.

### **Store kunder med finansielle problemer**

For større kunder med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV, bonitetskategori 2c.

Store kunder med finansielle problemer er engagementer der udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større engagementer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

BankNordik har vurderet, at der er behov for et tillæg på tkr. 31.844 (0,3 % point) til det tilstrækkelige kapitalgrundlag pga. Store kunder med finansielle problemer.

### **Øvrige kreditrisici**

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje, som ikke er dækket af Søjle I-kravet og som ikke indgår i gruppen *Store kunder med finansielle problemer*. Banken har vurderet, at der på disse engagementer skal foretages et tillæg på tkr. 15.727 (0,1 % point).

### **Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer**

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af engagementsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle engagementer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største engagementer er større end 4 % af engagementsmassen.

De 20 største engagementer udgør 16 % af den samlede engagementsmasse, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 28.321 (0,3 % point) pga. Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer.

### **Koncentrationsrisiko på brancher**

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at engagementer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for

kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Vejledningen siger, at en koncentration under 20 % ikke kræver tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Koncentrationer over 20 % kræver i stigende grad tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

BankNordik har beregnet bankens koncentration jf. HHI-indekset til 15 %, hvorfor der ikke beregnes noget tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

### **Markedsrisici**

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, ud over hvad der er dækket i Søjle I. Der tages udgangspunkt i de maksimale risici som BankNordik kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af Søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, kreditspændrisiko, aktierisiko og valutarisiko. BankNordik vurderer at der er behov for et tillæg pga. særlige markedsrisici på i alt tkr. 74.219 (0,7 % point).

Af tillægget for særlig markedsrisiko udgør særlig renterisiko tkr. 21.429 og kreditspændrisiko tkr. 52.790. BankNordik har vurderet, at der ikke er behov for yderligere tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag pga. særlig aktierisiko og særlig valutarisiko.

### **Likviditet**

Banken har en komfortabel likviditetsoverdækning – pr. ultimo september 2019 var overdækningen 225,1 % jf. FIL § 152 for koncernen og 214,4 % for moderselskabet. I vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der tilmed taget udgangspunkt i bankens LCR opgørelse af likviditeten der ultimo september blev opgjort til 250,0 % samt i opgørelsen af Likviditetspejlemærket der ultimo perioden er opgjort til 282,1 %. Dertil er omfanget af professionelle indlånere og af aftaleindlån i den samlede likviditet inddraget i vurderingen.

Med udgangspunkt i den komfortable overdækning, i stresstesten af likviditeten, og med udgangspunkt i den relativt lille andel som professionelle indlånere og aftaleindlån udgør af de samlede indlån, har BankNordik vurderet, at der ikke er behov for tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag pga. særlig Likviditetsrisiko. Banken har tilmed vurderet, at bankens likviditetsposition og likviditetsstyring (ILAAP) ikke kræver tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

### **Operationelle risici**

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder bankens organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt bankens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der ikke er behov for tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag pga. særlige Operationelle risici.

## Lovbestemte krav

BankNordik har ikke fra Finanstilsynet fået fastsat et individuelt solvenskrav.

## Kapitalgrundlag og solvensprocent

Bankens kapitalforhold, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel.

<b>Kapitalgrundlag og solvensprocent - Overdækning ift. tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov</b> (kr. 1.000)	<b>30.9.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Ændring</b>
Risikovægtede aktiver i alt	10.663.802	10.621.449	42.353
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>2.238.926</b>	<b>2.098.167</b>	<b>140.759</b>
Kernekapital	2.014.992	1.874.689	140.303
Egentlig kernekapital	1.866.030	1.874.689	-8.660
<b>Solvensprocent</b>	<b>21,0%</b>	<b>19,8%</b>	<b>1,2%</b>
Kernekapitalprocent	18,9%	17,7%	1,2%
Egentlig kernekapitalprocent	17,5%	17,7%	-0,2%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.006.565	1.025.473	-18.908
<b>Solvensbehov</b>	<b>9,4%</b>	<b>9,7%</b>	<b>-0,2%</b>
Overskydende supplerende kapital (> 2% af RWA), DKK	-10.658	-11.082	424
Overskydende supplerende kapital (> 2% af RWA), pst.	-0,10%	-0,10%	0,0%
<b>Overdækning, tkr.</b>	<b>1.221.703</b>	<b>1.061.612</b>	<b>160.092</b>
<b>Overdækning, pst. point</b>	<b>11,5%</b>	<b>10,0%</b>	<b>1,5%</b>

Tabellen ovenfor viser, at pr. ultimo september 2019 er BankNordik's solvensprocent 21,0 % og solvensbehovet 9,4 %. Solvensoverdækningen er 11,5 % point. Tabellen viser dertil, at solvensoverdækningen er steget med 1,5 % point siden ultimo december 2018. Årsagen til stigningen skal hovedsageligt findes i at banken pr. ultimo september 2019 har optaget hybrid kapital på DKK 150 mio.

Vedr. opgørelsen af kapitalgrundlaget skal der bemærkes, at banken ikke har medregnet nettoresultatet pr. ultimo september 2019 på tkr. 158.212. Om nettoresultatet, før evt. udbytte, blev medregnet, ville kapitalgrundlaget være 22,5 %, dvs. en stigning på ca. 1,5 % point.

Overdækningen på 11,5 % point er beregnet som Solvensprocent minus Solvensbehov minus Overskydende supplerende kapital (den del der overstiger 2 % af de risikovægtede aktiver). Overdækningen vurderes at være tilfredsstillende.