

Risikostyring

Pr. 30. juni 2014

Baggrund

I overensstemmelse med bilag 2 i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov nr. 295 af den 27. marts 2014 gives i det følgende oplysninger om Koncernens solvensprocent og solvensbehov, herunder kapitalgrundlag og tilstrækkeligt kapitalgrundlag, med tilhørende specifikationer samt eventuelle lovbestemte krav. Oplysningerne offentliggøres ved betydende ændringer og minimum hvert kvartal på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

Oplysningerne udarbejdes som beskrevet i 'Risikostyring – metode og proces', der opdateres årligt samt ved betydende ændringer. Beskrivelsen offentliggøres på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

Kommentarer

Koncernens solvensprocent reduceres fra 17,5 ultimo 2013 til 15,0 ved udgangen af første halvår 2014. Bankens solvensprocent reduceres fra 17,3 ultimo 2013 til 14,9 ved udgangen af første halvår 2014. Lovkravet er en solvensprocent på minimum 8. Reduktionen i solvensen kan henføres til gennemførelse af Bankens kapitalplan ved overgangen til CRD IV/CRR.

Koncernens solvensbehov er ultimo 2013 opgjort til 12,2 % og falder til 11,4 % ved udgangen af første halvår 2014. Bankens solvensbehov er ultimo 2013 opgjort til 12,2 % og falder til 11,4 % ved udgangen af første halvår 2014. Faldet kan henføres til en lavere kreditrisiko.

Koncernens solvensoverdækning udgør 3,6 procentpoint, svarende til 71 mio.kr. ved udgangen af første halvår 2014, mod 5,3 procentpoint, svarende til 102 mio.kr., ved udgangen af 2013. Bankens solvensoverdækning udgør 3,5 procentpoint, svarende til 69 mio. kr., ved udgangen af første halvår 2014, mod 5,1 procentpoint, svarende til 100 mio.kr., ved udgangen af 2013. Reduktionen skyldes primært, at Bankens kapitalgrundlag er ændret i første halvår 2014.

Det er bestyrelsens målsætning, at solvensoverdækningen minimum skal udgøre 5,0 procentpoint, og dermed skal øges med 28-30 mio.kr. fra det aktuelle niveau. Det forventes realiseret gennem positiv indtjening og fortsat nedbringelse af kreditrisiko, således solvensoverdækningen vil udgøre i niveauet 4,3-4,5 procentpoint ved udgangen af 2014.

Kapitalgrundlag

Koncernens kapitalgrundlag pr. 30.6.2014 kan specificeres således:

	i 1.000 kr.
<i>Egentlig Kernekapital:</i>	
..Aktiekapital	56.000
..Overført overskud primo året	134.214
..Periodens overskud efter skat; kun på året	0
..Opskrivningshenlæggelser	1.131
I alt	191.345
<i>Fradrag i egentlig Kernekapital:</i>	
..Aktiverede skatteaktiver	-0
..Egne aktier	-0
..Egne aktier som kunder har erhvervet på grundlag af lån fra banken til erhvervelsen	-2.951
..20 % af kapitalandele > 10 % af bankens egenkapital før fradrag	-5.032
Egenkapital i alt	183.362
<i>Hybrid Kernekapital:</i>	
..Hybrid kernekapital medregnet i kernekapitalen	93.074
<i>Fradrag i hybrid kernekapital:</i>	
..Kapitalbeviser som kunder har erhvervet på grundlag af lån fra banken til erhvervelsen	-1.550
Hybrid kernekapital efter fradrag	274.886
<i>Fradrag i Kernekapital:</i>	
..40 % af kapitalandele > 10 % af bankens egenkapital før fradrag	-10.064
Kernekapital i alt	264.822
<i>Supplerende kapital:</i>	
..Supplerende kapital medregnet i kapitalgrundlaget	36.300
<i>Fradrag i kapitalgrundlag:</i>	
..40 % af kapitalandele > 10 % af bankens egenkapital før fradrag	-10.064
Kapitalgrundlag efter fradrag	291.058

Oversigt supplerende kapital pr. 30.6.2014

	Valuta	Hovedstol	i 1.000 kr.
Hybrid kernekapital	TDKK	50.000	50.000
Forfald			Uden forfald
Fast / variabel rente			Fast
Rentesats			11,2090
Næste rentefastsættelse			02.05.2019
Mulighed for førtidsindfrielse			02.05.2019
Rentebasis efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			Cibor-3 + 10%-point
Hybrid kernekapital	TDKK	30.000	30.000
Forfald			Uden forfald
Fast / variabel rente			Fast
Rentesats			9,2500
Næste rentefastsættelse			Ingen
Mulighed for førtidsindfrielse			Efter december 2017 årligt
Tillæg efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			Nej
Tillæg efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			Nej
Hybrid kernekapital	TDKK	15.000	15.000
Forfald			Uden forfald
Fast / variabel rente			Fast
Rentesats			10,9550
Næste rentefastsættelse			19.12.2017
Mulighed for førtidsindfrielse			Efter 19. december 2017 årligt
Rentebasis efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			Cibor-3 + 10 %-point
Ansvarlig lånekapital	TDKK	37.000	37.000
Forfald			26.06.2024
Fast / variabel rente			Fast i 5 år
Rentesats			9,4700
Næste rentefastsættelse			26.06.2019
Mulighed for førtidsindfrielse			26.06.2019
Rentebasis efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			Cibor-3 + 8,50 %-point

Som meddelt i fondsbørsmeddelelse nr. 7/2014 har Banken den 2. maj 2014 udstedt ny hybrid kernekapital for 50 mio.kr. Den hybride kernekapital opfylder CRD IV regleres krav til kapitalens kvalitet og kan medregnes fuldt ud til dækning af Bankens kapitalkrav, herunder til dækning af tillæg til solvensbehovet.

Samtidig er vilkårene for den hybride kernekapital på 15 mio.kr., som Banken udstedte i december 2012 ændret, så kapitalen tillige kan medregnes fuldt ud til dækning af Bankens kapitalkrav, herunder til dækning af tillæg til solvensbehovet. Kapitalen opfylder CRD IV regleres krav til kvalitet.

Som meddelt i fondsbørsmeddelelse nr. 9/2014 har Banken den 26. juni 2014 udstedt ny supplerende kapital for 37 mio.kr. Kapitaludstedelsen opfylder CRD IV regleres krav til kapitalens kvalitet og kan medregnes fuldt ud til dækning af Bankens kapitalkrav.

Solvens

Koncernens lovmæssige overdækning/kapitalforhold pr. 30.6.2014

Kapitalgrundlag efter fradrag	291.058 t.kr.
Lovkrævet kapitalgrundlag	155.499 t.kr.
Solvensoverdækning	135.559 t.kr.
Solvensprocent	15,0 %
Solvenskrav	8,0 %
Solvensoverdækning	7,0 %-point

Solvensbehov

Solvensbehov jf. 8+ model pr. 30.6.2014

	I 1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	155.499	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	53.441	2,8
4b) Øvrig kreditrisici	0	0,0
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	3.805	0,2
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	4.112	0,2
Kreditrisiko i alt	61.357	3,2
+ 5) Markedsrisici, heraf	3.584	0,2
5a) Renterisici	0	0,0
5b) Aktierisici	0	0,0
5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,0
+ 8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
9) Kapitalbehov/solvensbehov i alt	220.439	11,4

Koncernens opgjorte overdækning/kapitalforhold pr. 30.6.2014

Kapitalgrundlag efter fradrag	291.058 t.kr.
Tilstrækkelig kapitalgrundlag	220.439 t.kr.
Solvensoverdækning	70.619 t.kr.
Solvensprocent	15,0 %
Solvensbehov	11,4 %
Solvensoverdækning	3,6 %-point

Risikovægtede eksponeringer

På markedsrisikoområdet er solvenskravene pr. 30.6.2014 opgjort som anført nedenfor:

t.kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Poster med positionsrisiko: gældsinstrumenter	61.443	4.916
Poster med positionsrisiko: aktier m.v.	2.099	168
Poster med positionsrisiko: råvarer	0	0
Samlet valutaposition:	29.857	2.389
Risikovægtede poster med markedsrisiko i alt	93.399	7.473

Koncernens risikovægtede eksponeringer med kredit-, modparts-, udvandings- og leveringsrisiko for hver enkelt eksponeringskategori og det tilsvarende kapitalkrav opgjort pr. 30.6.2014

i 1.000 kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	12.232	979
Erhvervsvirksomheder mv.	541.579	43.326
Detailkunder	530.452	42.436
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	141.700	11.336
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	214.336	17.147
Dækkede obligationer	12.712	1.017
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Aktie Eksponeringer	56.038	4.483
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	113.282	9.063
I alt	1.622.331	129.787

Samlede risikovægtede eksponeringer andrager pr. 30.6.2014

i 1.000 kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Kredit-, modparts-, udvandings- og leveringsrisiko jf. ovenfor	1.622.331	129.787
Kreditværdijusteringsstillæg	1.500	120
Markedsrisiko	93.399	7.473
Operationel risiko	226.504	18.120
I alt	1.943.734	155.500