



RISIKORAPPORT

Pr. 31. december 2014

Baggrund

Som supplement til kapitaldækningsreglernes to første søjler - opgørelse af henholdsvis solvensprocent og solvensbehov - fastlægges der i søjle III krav til pengeinstitutternes offentliggørelse af mere detaljeret information om pengeinstituttets; risici, kapitalstruktur, kapitaldækning, risikostyring m.v. Formålet med offentliggørelseskravene er at øge gennemsigtigheden.

Efter overgangen til de nye CRD IV-regler stilles kravene til offentliggørelse af pengeinstitutternes oplysningsforpligtelse i CRR-forordningen artikel 431 til 455. CRR trådte i kraft 1. januar 2014, hvorfor pengeinstitutterne for første gang skal offentliggøre søjle III-oplysninger efter CRR's bestemmelser i forbindelse med offentliggørelse af årsregnskabet for 2014.

Oplysningerne offentliggøres ved betydende ændringer og minimum hvert kvartal på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

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

Kommentarer

Koncernen består af moderselskabet Totalbanken A/S og det helejede fuldt konsoliderede leasingselskab Dansk Erhvervsfinansiering A/S.

Koncernens solvensprocent stiger fra 17,5 ultimo 2013 til 17,7 ved udgangen af 2014. Bankens solvensprocent udgjorde 17,3 ultimo 2013 og er steget til 17,6 ved udgangen af 2014.

Årets resultat, der overføres fuldt ud til egenkapitalen, og et fald i de risikovægtede aktiver på 123 mio.kr., fra 1.959 mio.kr. ved udgangen af 2013 til 1.837 mio.kr. ved udgangen af 2014, påvirker solvensprocenten positivt. Også det tidligere meddelte salg af sektoraktier i DLR Kredit A/S påvirker solvensprocenten positivt, da ejerandele i finansielle institutter reducerer kapitalgrundlaget ved opgørelse af solvensprocenten. Det modsvares delvist af effektueringen af Bankens kapitalplan ved overgangen til CRD IV/CRR.

I solvensbehovet ultimo 2014 under øvrige kreditrisici indgår ekstra kapitalreservationer til kreditrisiko på 12 mio.kr., fordelt med 7 mio.kr. på baggrund af landbrugets aktuelle situation og 5 mio.kr. på baggrund af den uventede udvikling i schweiziske franc i januar 2015, hvor den schweiziske centralbank kappede båndet til euroen.

Koncernens solvensbehov er ultimo 2013 opgjort til 12,2 % og falder til 11,6 % ved udgangen af 2014. Bankens solvensbehov er ultimo 2013 opgjort til 12,2 % og falder til 11,6 % ved udgangen af 2014. Faldet kan henføres til en lavere kreditrisiko, primært afledt af årets nedskrivninger.

Dermed er solvensoverdækningen øget fra 100 mio.kr. ultimo 2013 til 110 mio.kr., svarende til 6,0 procentpoint, ved udgangen af 2014 og er i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om, at solvensoverdækningen skal udgøre minimum 5,0 procentpoint. Koncernens solvensoverdækning udgør 6,1 % ved udgangen af 2014.

Kapitalgrundlag

CRR forordningen indeholder en række overgangsordninger for bl.a. kapitalinstrumenter og fradrag, ligesom kravet til kapitalprocent for egentlig kernekapital øges fra 4,0 % i 2014 til 4,5 % i 2015. Koncernen har ikke kapitalinstrumenter, der omfattes af overgangsordninger, hvorimod overgangsordningen for fradrag påvirker Koncernens kapitalgrundlag indtil 2018.

Den følgende tabel beskriver Koncernens aktuelle kapitalgrundlag, beregnet efter den gældende overgangsordning, og det aktuelle kapitalgrundlag, beregnet ud fra den fuldt indfasede forordning.

Opgørelse af kapitalgrundlag mv.pr. 31.12.2014.

i 1.000 kr.	Kapitalgrundlag omfattet af over- gangsordningen	Kapitalgrundlag som fuld indfaset
Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		
Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	56.000	56.000
Heraf: aktier	56.000	56.000
Overført resultat	144.564	144.564
Akkumuleret anden totalindkomst og andre reserver	795	795
<i>Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer</i>	<i>201.359</i>	<i>201.359</i>
Egentlig kernekapital: Lovpligtige justeringer		
Direkte og indirekte besiddelser af egne kernekapitalinstrumenter	-2.788	-2.788
Direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalbeviser i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder	-762	-3.809
<i>Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital</i>	<i>-3.550</i>	<i>-6.597</i>
<i>Egentlig kernekapital</i>	<i>197.809</i>	<i>194.762</i>
Hybrid kernekapital: Instrumenter		
Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	93.324	93.324
Heraf: kvalificeret som kernekapital i henhold til de gældende regnskabsregler	93.324	93.324
<i>Hybrid kernekapital før lovpligtige justeringer</i>	<i>93.324</i>	<i>93.324</i>
Hybrid kernekapital: Lovpligtige justeringer		
Direkte og indirekte besiddelser af egne hybride kernekapitalinstrumenter	-1.650	-1.650
Direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalbeviser i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder	-1.524	0
<i>Samlede lovpligtige justeringer af hybrid kernekapital</i>	<i>-3.174</i>	<i>-1.650</i>
<i>Hybrid kernekapital</i>	<i>90.150</i>	<i>91.674</i>
<i>Kernekapital (egentlig kernekapital og hybrid kernekapital)</i>	<i>287.959</i>	<i>286.436</i>
Supplerende kapital: Instrumenter og hensættelser		
Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	36.370	36.370
<i>Supplerende kapital før lovpligtige justeringer</i>	<i>36.370</i>	<i>36.370</i>
Supplerende kapital: Lovpligtige justeringer		
Direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalbeviser i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder	-1.524	0
<i>Samlede lovpligtige justeringer af supplerende kapital</i>	<i>-1.524</i>	<i>0</i>
<i>Supplerende kapital</i>	<i>34.846</i>	<i>36.370</i>
<i>Samlet kapital (kernekapital og supplerende kapital)</i>	<i>322.806</i>	<i>322.806</i>
<i>Samlede risikovægtede aktiver</i>	<i>1.828.530</i>	<i>1.828.530</i>

Opgørelse af kapitalgrundlag mv. pr. 31.12.2014. - fortsat

i 1.000 kr.	Kapitalgrundlag omfattet af over- gangsordningen	Kapitalgrundlag som fuld indfaset
Kapitalprocenter og buffere		
Egentlig kernekapital	10,8 %	10,7 %
Kernekapital	15,8 %	15,7 %
Samlet kapital	17,7 %	17,7 %
Krav om institutspecifik buffer:	0,0 %	0,0 %
Egentlig kernekapital til rådighed for buffere	6,8 %	6,2 %
Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning)		
Direkte og indirekte besiddelser af kapital i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 %)	23.666	23.666
Lofter for indregning af hensættelser i den supplerende kapital:		
Kapitalinstrumenter underlagt udfasning (kun i perioden 1.1.2014 til 1.1.2022):	0	0

Oversigt supplerende kapital pr. 31.12.2014

	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

Solvens

Koncernens lovmæssige overdækning/kapitalforhold pr. 31.12.2014

Kapitalgrundlag efter fradrag	322.806	t.kr.
Lovkrævet kapitalgrundlag	146.282	t.kr.
Solvensoverdækning	176.524	t.kr.
Solvensprocent	17,7	%
Solvenskrav	8,0	%
Solvensoverdækning	9,7	%-point

Solvensbehov

Koncernen følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet pr. 31.12.2014

	I 1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	146.282	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	43.865	2,4
4b) Øvrig kreditrisici	12.195	0,7
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	3.671	0,2
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	3.513	0,2
Kreditrisiko i alt	63.244	3,5
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici	2.272	0,1
5b) Aktierisici	0	0,0
5c) Valutarisici	0	0,0
Markedsrisiko i alt	2.272	0,1
+ 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) Gearingsrisiko	0	0
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
Kapitalbehov/solvensbehov i alt	211.798	11,6
Heraf til kreditrisici (4)	63.244	3,5
Heraf til markedsrisici (5)	2.272	0,1
Heraf til operationelle risici (7)	0	0
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	146.282	8,0
Den samlede risikoeksponering	1.828.530	
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	322.806	17,7
Kapitaloverdækning	111.008	6,1

Risikovægtede eksponeringer

På markedsrisikoområdet er solvenskravene pr. 31.12.2014 opgjort som anført nedenfor:

t.kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Poster med positionsrisiko: gældsinstrumenter	39.270	3.142
Poster med positionsrisiko: aktier m.v.	9.164	733
Poster med positionsrisiko: råvarer	0	0
Samlet valutaposition:	18.516	1.481
Risikovægtede poster med markedsrisiko i alt	66.950	5.356

Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse pr. 31.12.2014:

i 1.000 kr.	Risikovægtede Eksponeringer	Minimumskapitalkravet på 8 %
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	9.497	760
Erhvervsvirksomheder mv.	458.732	36.699
Detailkunder	547.076	43.766
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	153.285	12.263
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	195.927	15.674
Dækkede obligationer	23.009	1.841
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Aktieeksponeringer	30.081	2.406
Kollektive investeringsordninger	2	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	119.788	9.583
I alt	1.537.397	122.992

Samlede risikovægtede eksponeringer andrager pr. 31.12.2014:

i 1.000 kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Kredit-, modparts-, udvandings- og leveringsrisiko jf. ovenfor	1.537.397	122.992
Kreditværdijusteringstillæg	1.284	103
Markedsrisiko	66.950	5.356
Operationel risiko	222.899	17.832
I alt	1.828.530	146.283