

REDEGØRELSE 2. HALVÅR 2013**Redegørelse fra Totalbanken, jf. lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter****Baggrund**

Redegørelsen er udarbejdet i henhold til lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter og beskriver udlånsudviklingen i Totalbanken samt ændringer i praksis for kreditvurdering af Totalbankens kunder. Tillige redegøres for Totalbankens udlånspolitik, herunder priser og vilkår.

Redegørelsen dækker perioden fra den 1. juli 2013 til den 31. december 2013.

Redegørelsen er indsendt til Erhvervs- og Vækstministeriet den 24. marts 2014 og er offentliggjort på Totalbankens hjemmeside samme dato.

Kreditpolitik

Af kreditpolitikken fremgår bl.a. *"Kreditpolitikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici Banken ønsker at påtage sig samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelse."*

Det fremgår endvidere af kreditpolitikken, at Bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, og kreditgivning bør ske med afsæt i fastlagte principper. Hovedpunkterne i de fastlagte principper omhandler kundetyper, typer af produkter og ønsker til afviklingsprofil, geografisk eksponering, maksimal eksponering baseret på udvalgte typer af sikkerheder, indtjening i forhold til den valgte risikoprofil, store engagementer og koncentrationsrisici.

Bankens kreditpolitik er senest revurderet den 6. marts 2014. *De væsentligste ændringer er fremhævet med fed kursiv skrift:*

- Det er Bankens målsætning, at summen af udlån og garantidebitorer, der vedrører **ejendomsmarkedet inkl. gennemførelse af byggeprojekter** på intet tidspunkt overstiger **20 %** af Bankens samlede udlån og garantier og løbende reduceres til maksimalt at andrage **15 %**.
- Banken ønsker, at summen af store engagementer højst udgør **75 %** med baggrund i opgørelse af Tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af store engagementer og løbende reduceres **yderligere**.
- I overensstemmelse med Bankens forretningsmodel er målgruppen privatkunder og erhvervs-kunder med en sund økonomi, ligesom banken primært ønsker etableret helkundeforhold.

Kreditpolitik omkring fordelingen mellem privat og erhverv:

"Forretningsgrundlaget tilstræbes sammensat med en ligelig fordeling mellem erhverv og privat, og der søges en stor risikospredning i bankens udlån og garantier.

Når risikospredningen i relation til fordeling på brancher og forskellige debitorer opfyldes, accepteres en overvægt af henholdsvis private og erhvervsengagementer."

Af kreditpolitikken fremgår om privatkunder bl.a.:

"Kreditgivning til privatkunder sker under overholdelse af følgende principper:

- Faktorer som kundens rådighedsbeløb, gearing, formue og eventuelle historik skal altid indgå i vurderingen af kundens tilbagebetalingsevne.
- Banken udviser forsigtighed med etablering af kundeforhold i situationer, hvor kunden har fået en akkord hos andre kreditorer og pengeinstitutter.
- Banken udviser agtpågivenhed overfor nye kunders motiv til uopfordret at opsøge banken med henblik på kredit.
- Ved kredit til unge kunder skal enhver forbrugsfinansiering kunne dækkes af kundens løbende indtægt.”

Af kreditpolitikken fremgår om erhvervskunder bl.a.:

”Kreditgivning til erhvervskunder sker under overholdelse af følgende principper:

- Faktorer som kundens fremtidige evne til at generere likviditet, konsolidere sig, soliditet og omdømme skal altid indgå i vurderingen af kundens tilbagebetalingsevne.
- Anlægsinvesteringer bør spredes på flere finansieringskilder.
- Bankens andel af finansieringen må ikke skabe et uhensigtsmæssigt afhængighedsforhold mellem banken og kunden.
- Banken ønsker at være eneste driftsfinansieringskilde for erhvervskunden.
- Det tilstræbes, at ejeren kautionerer personligt for sit selskabs forpligtelser.”

Kreditpolitikken og udførelsen heraf sikrer således, at der fortsat kan ydes lån til og stilles garantier for såvel privatkunder som erhvervskunder. Banken er opmærksom på bekendtgørelse nr. 13 af den 13. januar 2009 om de risici, som pengeinstitutter omfattet af garantiordningen må påtage sig.

Med den aktuelle krise er vi gået fra en periode med særdeles få tab til en periode med stigende tab og en øget tabsrisiko. Flere erhvervskunder har en lavere ordreindgang og dermed faldende omsætning. De private husstande påvirkes af de lavere priser og omsætning på ejendomsmarkedet og øget arbejdsløshed. Faktorer, der øger tabsrisikoen i udlånsporteføljen.

Ved fastsættelse af renten på udlån lægges vægt på tabsrisikoen for de enkelte grupper af udlån, respektive individuelle udlån. Kreditrelaterede gebyrer og provisioner er uændrede i andet halvår 2013.

Nationalbankens udlånsrente har været uændret siden 3. maj 2013.

Bankens generelle rente- og prisfastsættelse har ikke været ændret siden 26. juli 2012.

Udvikling i virksomhedsudlånene

I lighed med de senere år har 2013 været præget af lavkonjunktoren, som har betydet ændrede adfærdsmønstre i samfundet med øget opsparing og gældsnedbringelse. Det økonomiske aktivitetsniveau er fortsat generelt lavt og påvirket af lav investeringslyst hos erhvervsvirksomheder, ligesom de private husstande er tilbageholdende med lånefinansieret forbrug.

Udviklingen i udlån er opgjort på grundlag af **bruttoudlån, dvs. udlån før nedskrivninger**.

Bruttoudlån til eksisterende kunder falder med 54 mio.kr. i andet halvår 2013, mens udlån til nye kunder stiger 9 mio.kr. Det samlede bruttoudlån falder med 45 mio.kr. i andet halvår 2013.

Faldet i bruttoudlån på 54 mio.kr. til eksisterende kunder omfatter et fald på 7 mio. kr. på udlån til private husstande og et fald på 47 mio.kr. i udlån til virksomhedskunder.

Fordelingen af stigningen i bruttoudlån på 9 mio.kr. til nye kunder udgør 6 mio.kr. til private husstande og 3 mio.kr. til virksomhedskunder.

Faldet på 45 mio.kr. i det samlede bruttoudlån omfatter et fald på 1 mio.kr. i udlån til private husstande og et fald på 44 mio. til virksomhedskunder.

Private udlån til boligfinansiering stiger med 13 mio.kr. i andet halvår 2013, mens anden privat forbrugsfinansiering viser et fald på 12 mio.kr. Mellefinansiering fastholdes uændret i andet 2013.

Udvikling i bruttoudlån:

I hele tusinde kroner	30-06-2013	31-12-2013	Fordeling i %	Ændring	i %
Private husstande:					
Anden forbrugsfinansiering	436.497	424.697	25	-11.800	-3
Boligfinansiering	278.820	292.053	17	13.233	5
Mellefinansiering	1.164	4.555	0	3.391	291
Investering i værdipapirer	24.088	18.103	1	-5.985	-25
Private husstande i alt	740.569	739.407	43	-1.161	0
Virksomhedskunder i alt	1.019.802	976.391	57	-43.411	-3
Bruttoudlån i alt	1.760.371	1.715.798	100	-44.572	-3

Henset til brancheopdeling af bruttoudlånet sker de væsentligste ændringer inden for grupperne *Energiforsyning*, *Finansiering og forsikring* samt *Fast Ejendom*. *Energiforsyning* falder med 53 mio. kr. (49 %), *Finansiering og forsikring* stiger 12 mio. kr. (5 %) og *Fast Ejendom* falder med 8 mio.kr. (3 %).

Faldet i *Energiforsyning* skyldes primært ophør af et enkelt større engagement. Stigningen i *Finansiering og forsikring* skyldes primært kredit til bankens datterselskab Dansk Erhvervsfinansiering. Faldet i *Fast Ejendom* skyldes, at Banken fortsat nedbringer specifikke større erhvervsengagementer.

Bruttoudlån fordelt på brancher:

I hele tusinde kroner	30-06-2013	31-12-2013	Fordeling i %	Ændring	i %
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	190.286	190.439	9	153	0
Industri og råstofudvinding	23.888	28.466	1	4.578	19
Energiforsyning	108.637	55.377	5	-53.260	-49
Bygge- og anlæg	29.441	26.066	2	-3.376	-11
Handel	83.044	88.004	5	4.960	6
Transport, hoteller og restauranter	18.468	17.036	1	-1.431	-8
Information og kommunikation	5.064	5.029	0	-34	-1
Finansiering og forsikring	220.802	232.302	11	11.500	5
Fast ejendom	302.183	294.129	20	-8.054	-3
Øvrige erhverv	52.795	55.512	4	2.717	5
Erhverv i alt	1.034.608	992.361	58	-42.247	-4
Private	725.763	723.438	42	-2.325	0
Bruttoudlån i alt	1.760.371	1.715.799	100	-44.572	-3

Udviklingen i bruttoudlån er beskrevet på grundlag af produktgrupper, mens udviklingen i bruttoudlån fordelt på brancher er beskrevet på grundlag af kundens sektor-/branchekode, der følger DB07 grupperingen fra Danmarks Statistik.

Det giver en afvigelse mellem privat kunder og erhvervs-kunder i de to opgørelser. Afvigelsen skyldes at nogle erhvervs-kunder også har privat produkter. Det gælder fx tømrermesterens private bil- og boliglån.

Beskrivelse af praksis ved kreditvurdering af kunder.

I medfør af lov om finansiel virksomhed er bankens kreditpolitik senest revurderet i oktober 2012. Kreditpolitikken skal ses som en vejledning, der kan understøtte de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Praksis ved kreditvurdering af kunder i Totalbanken er opbygget gennem en længere årrække og er uændret siden andet halvår 2012. Praksis skal bl.a. sikre et retvisende billede af kundens økonomiske forhold, som danner grundlaget for lånetilsagn, samt at kreditvurdering sker på et ensartet grundlag.

For private husstande vurderes kundens tilbagebetalingsevne ved hjælp af beregning af rådighedsbeløb, formueforhold og gearing, hvor gearing er målt som forholdet mellem husstandens samlede gældsforpligtelser sat i forhold til husstandens samlede indkomst. Uagtet kundens valg af kreditforeningslån sker beregning af rådighedsbeløb på grundlag af prisen på et fastforrentet kreditforeningslån over 30 år. Ved opgørelse af formueforhold tages udgangspunkt i aktivernes aktuelle værdi.

For erhvervsvirksomheder lægges vægt på regnskabsoplysninger, udtrykt i form af bl.a. konsolidering, egenkapital og solvensgrad, samt forventninger i form af budget og budgetforudsætninger. Tilsvarende gælder vurdering af virksomhedens markedsmuligheder og kompetencer. Bankens andel af finansieringen må ikke skabe et uhensigtsmæssigt afhængighedsforhold mellem Banken og kunden.

For nyetablerede erhvervs kunder, der etablerer sig i Bankens markedsområde, lægges vægt på potentialet i forretningsomfanget, kundens evner og erfaring.

Banken stiller i begrænset omfang finansiering til rådighed for projektf finansiering samt for kunders investeringer i udenlandske aktiviteter.

Dansk ErhvervsFinansiering A/S

Det følger af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter § 8 stk. 1 nr. 6, at kreditinstituttet ikke må anvende midler til at kapitalisere koncernens øvrige virksomheder, bortset fra egne datterselskaber.

Dansk Erhvervsfinansiering er et leasingselskab, der er et 100 % ejet datterselskab af Totalbanken A/S. Selskabet udbyder leasing til primært små og mellemstore virksomheder. I andet halvår 2013 er selskabets leasingportefølje reduceret 6,9 mio.kr. Reduktionen skyldes kort løbetid på bestående kontrakter, i sammenhæng med at selskabets aktiviteter er under opbygning.