



# Indhold

## Indhold

---

	<b>Side</b>
Indledning .....	3
Den interne proces .....	4
Beskrivelse af metode.....	4
Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag .....	4
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.....	7
Solvensmæssig overdækning.....	7
Solvensmål .....	7

# Solvensrapport

## Indledning

---

Formålet med denne rapport er at give et indblik i Nordjyske Banks opgørelse af tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov. Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskrav i bilag 2 i bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Fastlæggelse af det tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov er baseret på Finanstilsynets vejledning, som senest er revideret i december 2015. Vejledningen foreskriver anvendelse af den såkaldte 8+ model, der definerer det individuelle solvensbehov som et tillæg til 8%-kravet.

Rapporten offentliggøres kvartalsvis.

Nærværende rapport er et supplement til den Risikorapport, der udarbejdes i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 artikel 435 – 455. Risikorapporten udarbejdes én gang årligt samtidig med offentliggørelse af bankens årsrapport.

Begge rapporter offentliggøres på hjemmesiden [www.nordjyskebank.dk](http://www.nordjyskebank.dk).

Oplysningerne i denne rapport er ikke revideret.

# Solvensrapport

## Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag

---

### Den interne proces

I henhold til bestemmelserne i CRR-forordningen skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Bestyrelse og direktion skal endvidere opgøre bankens individuelle solvensbehov

Bestyrelsen og direktionen har minimum kvartalvise drøftelser omkring fastsættelse af tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat udarbejdet af økonomichefen. Direktionen har ansvaret for notatet.

Notatet indeholder forslag til niveau for tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov, herunder yderligere risikoområder, der kræver kapital udover de områder, som Finanstilsynet beskriver, at der som minimum skal afsættes kapital til. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen og direktionen afgørelse om opgørelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, som vil være tilstrækkeligt til at dække bankens risici jfr. FiL § 124, stk. 1 og 2.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregning af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

### Beskrivelse af metode

8+ modellen tager udgangspunkt i, at almindelige risici er dækket af lovgivningens minimumskrav til kapitaldækning, 8 pct. af den samlede risikoeksponering (minimumskravet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni artikel 92). Det individuelle solvensbehov kan ikke være mindre end 8 pct.

Imidlertid kan et pengeinstitut have forhøjet risiko på et eller flere områder. Typisk vil der blive identificeret højere risiko på kreditområdet. I så fald kan minimumssolvenskravet ikke dække risikoen, hvorfor der er behov for at opgøre et tillæg til de 8 pct.

Finanstilsynets vejledning opstiller en række benchmarks indenfor de enkelte risikoområder for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at 8 % kravet ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg til tilstrækkelig kapitalgrundlag/solvensbehovet. Finanstilsynet har, hvor det er muligt, opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og der i nødvendigt omfang er foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

Her udover skal der tages stilling til, i hvilket omfang banken har særlige risici, som nødvendiggør et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag henholdsvis solvensbehovet.

I henhold til vejledningen skal der foretages en vurdering af bankens risikoprofil i forhold til følgende 9 risikoområder:

1. Indtjening
2. Udlånsvækst
3. Kreditrisiko
4. Markedsrisiko
5. Likviditetsrisiko
6. Operationel risiko
7. Gearing
8. Eventuelle tillæg som følge af regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter
9. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

### Indtjening

Basisindtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis basisindtjeningen er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabs absorberende, og der skal i givet fald beregnes et tillæg.

Hvis basisindtjeningen, defineret som indtjening før skat, nedskrivninger og kursreguleringer, udgør mindre end 1 procent af udlån og garantier skal der gives et tillæg ved beregning af tilstrækkelig kapitalgrundlag. Opgørelsen tager udgangspunkt i det af bankens bestyrelse godkendte budget for 2016.

Nordjyske Bank forventer i 2016 en basisindtjening i niveau 300-350 mio. kr. Banken har de seneste 5 år realiseret en basisindtjening fra den primære drift årligt på mere end 195 mio. kr.

Den forventede indtjening andrager over 2 pct. af bankens kreditrisici, i form af udlån og garantier, brutto, og er således langt over grænsen på 1 pct.

# Solvensrapport

Det er bankens vurdering at den forventede basisindtjening er tilstrækkelig til at imødegå den umiddelbare risiko på porteføljen af udlån og garantier. Der afsættes derfor ikke yderligere kapital til dækning heraf.

## Udlånsvækst

Bankens udlån er over en periode på fem år, fra ultimo 2009 til ultimo 2014 faldet med 552 mio. kr. – svarende til et gennemsnitligt årligt fald på ca. 2 pct. De seneste år er udlån steget med 95 pct. grundet fusionen med Nørresundby Bank – reelt er der en negativ vækst på 0,5 pct.

For det kommende år forventes en beskeden vækst i bankens udlån.

Det er bankens vurdering, at den forventede udvikling i udlån ikke udgør nogen særlig risiko. Og der afsættes derfor ikke kapital til dækning af udlånsvækst.

## Kreditrisiko

Der er foretaget en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på engagementer, der er større end 2 pct. af kapitalgrundlaget. Det vil sige engagementer der, på koncernbasis, er større end 40 mio. kr. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

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

Denne vurdering er suppleret med analyser af

- tabsrisikoen på bankens engagementer med landbrugserhvervet, der er mindre end 2 pct. af kapitalgrundlaget
- analyse af øvrige engagementer, der er mindre end 2 pct. af kapitalgrundlaget
- den midlertidige forøgelse af tabsrisikoen som følge af landbrugserhvervets afsætningsmuligheder.

Endvidere er der foretaget vurdering af bankens kreditkoncentrationsrisici på følgende områder:

- Individuelle eksponeringer
- Brancher
- Sikkerheder

For så vidt angår individuelle eksponeringer og brancher er vurderingen foretaget med udgangspunkt i vejledningens anvisninger.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen.

Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning, hvor der skal foretages tillæg, såfremt de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschmann indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, hvor et HHI under mindre end 20 % ikke giver tillæg i solvensbehovet, mens HHI > 20 % giver et tillæg afhængig af hvor meget HHI overstiger 20 %.

For så vidt angår koncentration af sikkerheder, er der foretaget en følsomhedsanalyse af bankens sikkerheder i landbrugs- og fiskeriaktiver ved engagementer, hvor der er foretaget nedskrivninger.

De foretagne vurderinger resulterer i et yderligere kapitalbehov på 230 mio. kr. til dækning af særlige kreditrisici.

## Markedsrisiko

Bankens aktuelle markedsrisici er, og har gennem en række år været, meget beskeden.

Vejledningen foreskriver, at bankens særlige risici på dette område som udgangspunkt skal vurderes i forhold til de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici.

Med hensyn til renterisici kan kapitalbehovet alternativt opgøres med udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse inden for de seneste 12 måneder forud for opgørelsen.

Da der er tale om en fusioneret bank pr. 31.03.2015, er tillæg beregnet med udgangspunkt i den maksimale renterisiko i perioden efter fusionen, dvs. 31.03.2015 – 31.12.2015. Der afsættes 9,4 mio. kr. til dækning af særlige risici i denne forbindelse.

Såfremt bankens aktieeksponering i handelsbeholdning i henhold til bestyrelsens instruks til direktionen er større end 5 % af kernekapital efter fradrag, skal der ske en analyse af beholdningen af aktier i handelsbeholdningen. Denne analyse har resulteret i, at der afsættes 6,3 mio. kr. vedr. aktierisiko.

# Solvensrapport

## Likviditetsrisiko

Banken har et aktuelt indlånsoverskud på 4,2 mia. kr. inklusive bankens egenkapital på 2,6 mia. kr. svarer det til en funding ratio på 0,60. I forhold til lovgivningens krav, jf. FIL § 152, er der en overdækning på 142 pct.

Banken har foretaget en stresstest af likviditeten, som viser at banken også på 12 måneders sigt kan leve op til lovgivningens krav.

Testen bygger på følgende forudsætninger:

- Al likviditet og kreditlines fra professionelle aktører bortfalder efterhånden som de forfalder
- Tidsindskud bortfalder efterhånden som de forfalder
- Indlån, som ikke er dækket af Indskydergarantifonden, reduceres med 25 % ved periodens start
- Øvrige indlån falder med 5 pct. årligt
- Kunders uudnyttede trækingsrettigheder udnyttes 10 % ved periodens start

Med baggrund i denne stress-test er det bankens vurdering, at likviditeten ikke udgør nogen særlig risiko. Der afsættes derfor ikke kapital til dækning af omkostninger til fremskaffelse af likviditet.

## Operational risiko

Med baggrund i en kvalitativ vurdering af bankens organisation, anvendelse af it og forretningsmodellen, skal der vurderes om der er særlige risici inden for det operationelle område.

Banken har i forbindelse med vurdering af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov foretaget et tillæg på 12,4 mio. kr. eller 0,1 % risikoeksponeringen til usikkerhed i forbindelse med implementering af fusionen med Nørresundby Bank, herunder organisation og it-systemer.

## Gearing

Gearingsgraden afspejler bankens uvægtede eksponering i forhold til egenkapitalen. Bankens gearingsgrad, der kan opgøres til 9,0 %, vurderes ikke at være overdreven og giver ikke anledning til, at der skal afsættes yderligere kapital til dækning heraf.

## Eventuelle tillæg som følge af regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Såfremt banken har kapitalinstrumenter, der forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget, skal, under hensynet til forsigtighed, vurderes om der skal foretages et tillæg i solvensbehovet, hvis banken har udfordringer med at erstattet det pågældende gældsinstrument.

Banken har pt. ikke denne udfordring og der er således intet tillæg herfor.

## Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

Der er ingen tillæg til solvensbehovet pga. lovbestemte krav, da det individuelle solvensbehov er beregnet til mere end 8 % og banken er ikke blevet påbudt et individuelt fastsat solvenskrav.

I henhold til Europa-parlamentets og Rådets forordning (EU) nr.575/2013 af 26. juni 2013 artikel 395 må en eksponering ikke udgøre mere end 25 % pengeinstituttets kapitalgrundlag. Banken vurderer, at det ikke er nødvendigt, at det tilstrækkelige kapitalgrundlag skal svare til 4 gange bankens største eksponering, da der er tale om en eksponering, som banken kan komme af med indenfor en meget kort tidshorisont.

## Tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov

Pr. 31.12.2015	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig kapitalgrundlag
Almindelige risici	8,0	991,1 mio. kr.
Særlige risici		
- Indtjening	0,0	0,0 mio. kr.
- Udlånsvækst	0,0	0,0 mio. kr.
- Kreditrisiko	1,9	230,0 mio. kr.
- Markedsrisiko	0,1	15,8 mio. kr.
- Likviditetsrisiko	0,0	0,0 mio. kr.
- Operationel risiko	0,1	12,4 mio. kr.
Særlige risici i alt	2,1	258,2 mio. kr.
<b>I alt</b>	<b>10,1</b>	<b>1.249,3 mio. kr.</b>

### Solvensmæssig overdækning

Bankens kapitalprocent i henhold til reglerne for opgørelse af solvensbehov og tilstrækkeligt kapitalgrundlag er opgjort til 16,3. I forhold til et solvensbehov på 10,1 pct. er der en overdækning på 6,2 %-point.

### Målsætning

Bankens bestyrelse har fastlagt en målsætning om en kernekapitalprocent på min. 15,5 pct.