

INDIVIDUET SOLVENSBEHOV PR. ULTIMO MARTS 2012

Bankens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til tidligere.

Opdeling af det samlede solvensbehov på risikoområder

Det samlede solvensbehov er opdelt på risikoområder efter følgende principper:

Kreditrisici: Omfatter risiko for tab som følge af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser, herunder risiko ved kunder med finansielle problemer, store engagementer, koncentrationsrisici og risiko på bevilgede, ikke-udnyttede engagementer.

Markedsrisici: Omfatter risiko for tab som følge af at dagsværdien for bankens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af kurs- og prisændringer på de finansielle markeder.

Operationelle risici: Omfatter risiko for økonomiske tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl og lignende fejl og tab som følge af eksterne begivenheder.

Øvrige risici: Omfatter risiko for tab som følge af forretningsprofil, strategiske risici, omdømmerisici, ejendomsrisici, risiko i forbindelse med kapitalfremskaffelse, likviditetsrisici og øvrige risici (koncernrisici, bankens størrelse, afviklingsrisici, eksterne risici m.m.). Kapitalbehovet til dækning af disse risici reduceres med det indregnede positive resultat før nedskrivninger på udlån mv.

Lovbestemte krav: Omfatter de situationer, hvor krav i Lov om Finansiell virksomhed direkte sætter en nedre grænse for solvensbehovet.

Den nødvendige basiskapital er ultimo marts 2012 opgjort til 3,6 mia. kr., og dermed 0,1 mia. kr. lavere end i opgørelsen pr ultimo december 2011. Faldet skal henføres til flere mindre ændringer i de enkelte elementer, der indgår i opgørelsen. Koncernen har realiseret et fald i de risikovægtede poster på 1,5 mia. kr. fra ultimo 2011 til ultimo marts 2012, hvorfor solvensbehovet opgjort i procent er uændret 8,8 ultimo marts 2012 sammenlignet med ultimo 2011.

Af det samlede kapitalbehov skal 2.830 mio. kr. eller 76 pct. henføres til kreditrisici, mens markedsrisici og operationelle risici tegner sig for henholdsvis 20 pct. og 10 pct. af det samlede kapitalbehov.

Kapitalbehovet i forbindelse med øvrige risici er netto opgjort til -339 mio. kr., idet kapitalbehovet til dækning af disse risici reduceres med det indregnede positive resultat før nedskrivninger på udlån mv.

SOLVENSBEHOVET OPDELT PÅ RISIKOOMRÅDER ULTIMO MARTS 2012

| Risikoområde | Nødvendig basiskapital Mio. kr. | Koncern Solvensbehov Pct. | Moderselskab Solvensbehov Pct. |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Kreditrisici | 2.830 | 7,0 | 6,9 |
| Markedsrisici | 742 | 1,8 | 1,8 |
| Operationelle risici | 369 | 0,9 | 0,9 |
| Øvrige risici | -339 | -0,8 | -0,8 |
| Evt. tillæg som skyldes lovbest. krav | 0 | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 3.602 | 8,8 | 8,8 |

Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger

Solvensprocenten på koncernniveau var ultimo marts 2012 på 15,5 pct., svarende til en overdækning på 76 pct. i forhold til det individuelle solvensbehov.

OVERDÆKNING I FORHOLD TIL LOVKRAVET ULTIMO MARTS 2012

| | Koncernen | Moderselskabet |
|--------------------------------------|-----------|----------------|
| Basiskapital efter fradrag, mio. kr. | 6.327 | 6.327 |
| Tilstrækkelig basiskapital, mio. kr. | 3.602 | 3.602 |
| Overdækning, mio. kr. | 2.725 | 2.725 |
| Solvensprocent | 15,5 | 15,5 |
| Individuelt solvensbehov, pct. | 8,8 | 8,8 |
| Overdækning, pct. | 76 | 76 |

De interne kapitalmålsætninger er, at den egentlige kernekapitalprocent (kernekapitalprocenten ekskl. hybrid kapital) skal være minimum 9 pct., og at kernekapitalprocenten inkl. hybrid kapital minimum skal være 12 pct. Det er endvidere bankens mål, at solvensprocenten minimum skal være 3 pct.-point højere end det individuelt opgjorte solvensbehov. Pr. ultimo marts 2012 var solvensprocenten således 6,7 pct.-point højere end det individuelle solvensbehov.