

## **Risikooplysninger for Skjern Bank A/S**

### **Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og individuelt kapitalkrav**

(pr. 31. oktober 2019)

#### **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
1. Beskrivelse af Skjern Banks interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet samt beskrivelse af Skjern Banks metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag m.v., punkt 5	2
2. Opdeling af solvensbehovet opgjort efter Finanstilsynets 8+ model på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Kapitalprocent og kapitalgrundlaget, punkt 6-10	5

Redegørelsen vedrørende tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov er en del af Skjern Banks samlede risikooplysninger, og er opbygget således at den supplerer rapporten "Risikooplysninger for Skjern Bank A/S for 2018", som offentliggøres en gang årligt. Nærværende redegørelse indeholder således de kvartalsvise oplysninger om kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov, som blandt andet følger af CRR artikel 438.

#### **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
1. Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, artikel 438, litra a	2
2. Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf, artikel 438, litra b	4

#### **Følgende områder i artikel 438 fremgår af "Risikooplysninger for Skjern Bank A/S for 2018":**

- Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse, artikel 438, litra c
- Risikovægtede poster på markedsrisiko, artikel 438, litra e, samt 445
- Risikovægtede poster på operationelle risici, artikel 438, litra f, samt 446

# 1.

## Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastlæggelsen af solvensbehovet. Drøftelser tager udgangspunkt i et notat fra bankens direktør. Solvensbehovet pr. 30. september 2019 opgøres efter Finanstilsynets 8+ model.

Notatet fra bankens direktør indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder en beskrivelse af metoder, forudsætninger og procedurer, der er anvendt ved opgørelsen af den tilstrækkelige kapital og solvensbehovet. Ved opgørelsen af solvensbehovet er LOPI modellen anvendt og der er anvendt stressscenarier, hvor der stresses fra det reelle niveau på et givent område og op til det bevilgede niveau i direktionsinstruksen. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

Herudover drøfter bestyrelsen mindst en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens solvensbehov tages udgangspunkt i en af Finanstilsynet udarbejdet vejledning: "Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter", som Lokale Pengeinstitutter har benyttet ved udarbejdelsen af foreningens solvensbehovsmodel. Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i ovennævnte får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici, hvorfor der afsættes kapital indenfor 10 risikoområder (Søjle I krav, indtjening, udlånsvækst, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisiko, operationelle risici, gearingsrisiko, regulatoriske forfald af kapitalinstrumenter og eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav).

Lokale pengeinstitutters solvensbehovsmodel angiver hvorledes et eventuelt tillæg til solvensbehovet kan beregnes på de enkelte områder. Disse principper er overordnet beskrevet nedenstående.

### Solvensbehovsmodellens beregning af eventuelle tillæg til solvensbehovet

Søjle I – krav	Der beregnes et grundbeløb i solvensbehovet ved at gange de opgjorte risikovægtede poster med 8 %
Indtjening	Der beregnes et tillæg til solvensbehovet såfremt bankens basisindtjening divideret med bankens samlede udlån og garantier * 100 % giver under 1. Basisindtjeningen beregnes som: (resultat før skat + nedskrivninger - kursreguleringer - resultat af kapitalinteresser)
Udlånsvækst	Der beregnes et tillæg til solvensbehovet såfremt bankens udlånsvækst år-til-år overstiger 10 %, eller såfremt bestyrelsen i øvrigt finder anledning hertil
Kreditrisici	Der beregnes et tillæg til solvensbehovet på nedenstående overordnede områder under kreditrisikoopgørelsen: <ol style="list-style-type: none"> <li><u>Kreditrisiko på store kunder med finansielle problemer</u>: Her beregnes et tillæg på de engagementer, der overskrider 2 % af bankens kapitalgrundlag og som samtidig har finansielle problemer</li> </ol>

	<p>2. <u>Øvrige kreditrisici:</u> Banken laver analyser til vurdering af behovet for tillæg til solvensbehovet på følgende 4 områder: 1) Kreditrisiko på øvrige kunder med finansielle problemer, altså kunder under 2 % af kapitalgrundlaget. 2) Renterisiko for private, hvor der analyseres på hvad konsekvensen vil være for bankens private kunder at renten stiger med op til 3 %. 3) Renterisiko for erhverv, hvor der analyseres på hvad konsekvensen vil være for bankens erhvervs-kunder, hvis renten stiger op til 3 %. 4) Analyse af sikkerhedsværdier, hvor der analyseres på hvor forsigtigt bankens sikkerhedsværdier er opgjort.</p> <p>3. <u>Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer:</u> Der beregnes tillæg til solvensbehovet såfremt bankens 20 største engagementer overstiger 4 % af bankens samlede engagementsmasse.</p> <p>4. <u>Koncentrationsrisiko på brancher:</u> Der beregnes som udgangspunkt et tillæg til solvensbehovet såfremt en branche indenfor erhverv kan opgøres til over 20 % af bankens samlede udlån og garantier opgjort efter specifikke opgørelsesmetoder herfor. Hertil tillægges eventuelt ledelsens individuelle skøn.</p>
Markedsrisici	<p>Der beregnes et tillæg til solvensbehovet såfremt bestyrelsens beføjelser til direktionen på en række områder overstiger grænseværdierne på de enkelte områder. Der er 3 hovedområder og 3 underområder, hvorefter et eventuelt tillæg til solvensbehovet skal beregnes:</p> <p><u>Renterisici:</u> Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet på den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen såfremt renterisikoen overstiger bundfradraget på 5 % af kernekapitalen. Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet af renterisikoen udenfor handelsbeholdningen, hvor der stresses op til 2 % og maksimalt ned til -1 %, lige som der parallelforskydes som efter vejledningen. Der kan ikke foretages et fradrag ved et eventuelt negativt opgjort renterisikoniveau.</p> <p><u>Aktierisici:</u> Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet efter en konkret risikovurdering af bankens beholdning af aktier. Risikoen sættes i forhold til kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag.</p> <p><u>Valutarisici:</u> Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet såfremt direktionen har beføjelse til påtage sig store valutarisici. Grænsen herfor beregnes om valutakursindikator 1 over eller under 10</p>

	<p>% . Er beføjelsen under 10 % skal der ikke beregnes et tillæg til solvensbehovet.</p> <p><u>Kreditspændsrisiko:</u></p> <p>Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet af bankens kreditspændsrisiko på obligationsbeholdningen</p> <p><u>Øvrige underområder:</u></p> <p>Der skal laves beregninger af et eventuelt tillæg til solvensbehovet hvis banken medregner puljeaktiver ved opgørelsen af likvide midler, hvis modpartsrisikoen på derivater er høj, eller hvis direktionens beføjelser på markedsrisici vurderes som høje.</p>
Likviditetsrisiko	<p>Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet som følge af likviditetsrisikoen hvis der må forventes en merrente for at bevare indlånene, herunder både almindelige kundeindlån og likviditet fra professionelle aktører.</p> <p>Såfremt bankens opgjorte likviditet, uden medregning af indlån fra professionelle aktører, overstiger bankens målsætning om likviditetsoverdækning, skal der ikke beregnes et tillæg til solvensbehovet.</p>
Operationelle risici	<p>Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet vedrørende bankens operationelle risici efter en af nedenstående metoder:</p> <p><u>Overordnet:</u></p> <p>Tillægget kan beregnes ved at banken vurderer behovet herfor helt overordnet set.</p> <p><u>Via skema:</u></p> <p>Finanstilsynet har opstillet 18 spørgsmål, der skal besvares med enten ja eller nej. Svares der nej til mere end 3 af spørgsmålene skal der laves et tillæg på 0,1 % pr. nej besvaret spørgsmål udover de 3 tilladte nej besvarelser.</p>
Gearingsrisiko	<p>Banken skal vurdere, om der skal afsættes ekstra kapital til dækning af risici som følge af høj gearing.</p>
Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	<p>Banken skal vurdere, om kommende nedvægtninger eller indfrielse af kapitalinstrumenter giver anledning til at reservere yderligere solvensbehov hertil.</p>
Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	<p>Der skal laves et tillæg til solvensbehovet såfremt nedenstående forhold er aktuelle for banken:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 8 % af vægtede aktier (med under søjle 1 kravet)</li> <li>2. Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov</li> <li>3. Et kapitalkrav fastsat af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger</li> <li>4. Minimumskapitalkravet</li> <li>5. Tillæg hvis et engagement overstiger 25 % af basiskapitalen</li> <li>6. Tillæg hvis banken overskrider en eller flere af de 5 grænseværdier i Tilsynsdiamanten</li> </ol>

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i "Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes det hvilke risici Skjern Bank bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at beregne den samlede risiko for Skjern Bank, såfremt direktionen udnyttede sin fulde beføjelse på de ovenfor beskrevne forskellige risikoområder.

De opgjorte tillæg til solvensbehovet sættes i forhold til de risikovægtede poster, hvorved der fås et procenttal, og det kan beregnes hvor meget kapital, der skal til for, at banken kan overleve direktionens udnyttelse af de samlede beføjelser fra bankens bestyrelse.

## 2.

### Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf

Skjern Banks tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig kapitalgrundlag i 1.000 kr.	Solvensbehovet i %
<b>Søjle I krav</b>	438.746	8,00 %
<b>Indtjening</b>	0	0,00 %
<b>Udlånsvækst</b>	0	0,00 %
<b>Kreditrisici</b>	56.106	1,02 %
<b>Markedsrisici</b>	15.250	0,28 %
<b>Likviditetsrisici</b>	0	0,00 %
<b>Operationelle risici</b>	0	0,00 %
<b>Gearingsrisici</b>	0	0,00 %
<b>Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter</b>	0	0,00 %
<b>Eventuelle tillæg som følge af lovbestedte krav</b>	0	0,00 %
<b>I alt</b>	510.102	9,30 %

Skjern Banks kapitalforhold / kapitalmæssige overdækning:

<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	975.788 t.kr.
<b>Tilstrækkelig kapitalgrundlag</b>	510.102 t.kr.
<b>Kapitalprocent</b>	17,8 %
<b>Solvensbehov</b>	9,3 %
<b>Kapitaloverdækning i procentpoint før bufferkrav</b>	8,5 %
<b>Kapitalbevaringsbuffer</b>	2,5 %
<b>Konjunkturbuffer</b>	1,0 %
<b>NEP - tillæg</b>	0,625 %
<b>Kapitaloverdækning i procentpoint efter bufferkrav</b>	4,375 %

#### Kommentarer til kapitaloverdækningen:

Banken har opgjort kapitaloverdækningen i forhold til solvensbehovet til 8,5 %-point eller 91,4 % ud fra det individuelle solvensbehov på 9,3 % og en faktisk kapitalprocent på 17,8 %. Tillægges bufferkravene kan overdækningen opgøres til 4,375 %-point eller 32,6 %. Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende og følger bankens kapitalplan.

Det er fortsat ledelsens vurdering at bankens indtjeningssevne, suppleret med eventuelle låneudstedelser afhængig af realiseret vækst i de kommende år vil fastholde kapitaloverdækningen på et tilfredsstillende niveau, til imødegåelse af implementering af nuværende og kommende kapitalregler, hvor der skal afsættes ekstra kapital til kapitalbevaringsbufferen, konjunkturbufferen og NEP tillæg.

#### Kommentarer til opgørelsen af det individuelle solvensbehov:

##### Indtjening:

Bankens realiserede og budgetterede indtjening overstiger den nedre grænse for indtjeningskravet, og der foretages således ikke et tillæg herfor.

##### Udlånvækst:

Banken har pr. 30. september 2019 realiseret en tilbagegang i udlånsmassen på 1,6 %. Sammenlignet med pr. 30. september 2018 er der realiseret en udlånvækst på 1,0 %, og banken forventer for helåret 2019 en vækst under 10 %. Dermed beregnes der ikke et tillæg til solvensbehovet som følge af udlånvæksten pr. 30. september 2019.

##### Kreditrisici:

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil, dog fordelt dels under Søjle I kravet og dels under yderligere tillæg til solvensbehovet under kreditrisici. Banken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til store engagementer med finansielle problemer og øvrige kreditrisici, herunder renterisiko ved private og erhvervskunder. Der er endvidere afsat beløb til koncentrationsrisikoen på individuelle engagementer og brancher.

##### Markedsrisici:

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen er negativ og der hensættes et beløb til renterisiko, hvor renten stresses med op til 2 %, dog maks -1 %. Under aktierisikoen har banken vurderet risikoen herpå, efter en model udarbejdet af LOPI, analysen udviser en mindre aktierisiko. Valutarisikoen udviser ligesom tidligere år ikke behov for yderligere solvensbehov. Ydermere er der beregnet og afsat et beløb til kreditspændrisikoen under markedsrisici.

##### Likviditetsrisici:

Bankens likviditetsoverdækning er meget stor og banken har ingen finansiering gennem professionelle investorer. Likviditetsoverdækningen kan opgøres til en overdækning der overstiger bankens langsigtede målsætning, hvorfor der ikke er beregnet et tillæg herfor.

##### Operationelle risici:

Banken benytter opgørelsesmetoden, hvor der på 18 spørgsmål skal besvares ja eller nej. Banken finder anledning til at svare nej på 1 spørgsmål, og ligger dermed under bundgrænsen på 3 nej spørgsmål, hvorfor der ikke beregnes tillæg herfor. Banken har endvidere vurderet behovet for ekstra tillæg som følge af etableringen af Skjern Bank Leasing og den seneste afdelingsåbning i Virum, men vurderer ikke dette giver anledning til afsættelse af øvrige reservationer.

Gearing:

Bankens opgjorte gearing er efter indregning af halvårets resultat i kernekapitalen og balancens udvikling i løbet af 2019 marginalt under Finanstilsynets krav på 10 %. Der afsættes ikke yderligere solvensbehov hertil, da gearingsrisikoen stadig anses for at være lav.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter:

Kapitalplanen følger den forventede udvikling, herunder en refinansiering af den nuværende ansvarlige lånekapital der starter nedvægtning i maj måned og der afsættes derfor ikke yderligere solvens hertil.

Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav:

Udover beregningen af 8 % af de risikovægtede poster, er banken ikke underlagt øvrige myndighedskrav, hvorfor der ikke er beregnet yderligere tillæg på området.