

Indhold

1. Målsætninger og risikopolitikker
2. Anvendelsesområde
3. Basiskapitalen
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital
5. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav
6. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter
7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko
8. Kreditvurderingsbureauer
9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden
10. Risici relateret til handelsbeholdningen
11. Oplysninger om interne modeller (Var-modeller)
12. Operationel risiko
13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen
14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen
15. Oplysninger vedr. securitiseringer
16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter
17. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder
18. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Bilag 1 – Forudsætninger som indgår i Kreditbankens internt opgjorte solvensbehov og internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital

1. Målsætninger og risikopolitikker

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Afdækningsstrategier bliver dagligt styret af direktionen, mens der foretages uafhængig kontrol heraf af regnskabschefen.

1.1 Kreditrisiko og forretningsrisiko

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som risikoen for tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken. Bankens kreditpolitik indeholder en række bestemmelser, herunder bl.a.

- at et enkelt engagement normalt ikke bør overstige 10 % af basiskapitalen og andelen af blanco ikke 5 %
- at en enkelt erhvervsbranche ikke må overstige 20 % af de samlede udlån og garantier
- at lån til erhvervs kunder maksimalt bør udgøre 70 % af de samlede udlån og garantier
- at der ved lånefinansierede investeringer i værdipapirer deponeres normalt mindst 10 % i overdækning, og kundens egenkapitalforhold skal være tilfredsstillende. Desuden aftales individuelle stop-loss-klausuler
- at lån med sikkerhed i værdipapirer maksimalt må udgøre 25 % af de samlede lån og garantier
- at der i videst muligt omfang skal deponeres sikkerheder for lån og kreditter – uanset om sikkerhederne giver solvensaflastning eller ej
- at bankens udlån primært skal forbeholdes personer og virksomheder med domicil i bankens naturlige virkeområde – og maksimalt 20 % uden for Sønderjylland.

Bankens politikker til risikostyring er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af ledelsen vedtagne rammer og forventede sikkerheder. Bankens politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

På baggrund af en statistisk bearbejdning af objektive kundedata har Kreditbanken klassificeret sine privatkunder i 8 grupper efter deres sandsynlighed for at misligholde inden for de kommende 12 måneder. Formålet er at identificere forværring i de økonomiske forhold hos kunderne

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

på et så tidligt tidspunkt som muligt. Banken arbejder for tiden (sammen med Bankdata) på også at udvikle en model til kreditrating af erhvervskunder.

Bankens medarbejdere overvåger dagligt lån og kreditter på baggrund af kundeadfærd, overtræk, regnskabsindhentning mv. Mindst en gang månedligt gennemgår bankens direktør overtrækslister. Mindst en gang i kvartalet modtager bankens bestyrelse en rapport, der beskriver bl.a. udviklingen i bankens kreditter. Mindst en gang årligt gennemgår bankens ledelse alle udlån og garantier over 200.000 kr. på individuel basis og vurderer nedskrivnings- og hensættelsesbehovet.

1.2. Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko er meget lav, fordi ledelsen har valgt en forsigtig investeringsstrategi for bankens egen beholdning. Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række mål for risiko. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker dagligt. Rapporteringen udarbejdes af regnskabschefen. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Bankens handelsbeholdning har en ubetydelig størrelse, idet kundeordrer stort set uden undtagelse afvikles via underleverandører.

1.2.1. Renterisiko

Banken foretager løbende afdækning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 0,7 % ultimo 2011 mod 0,4 % ultimo 2010.

1.2.2. Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2011 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0,6 mio. kr. mod 0,7 mio. kr. ultimo 2010.

1.2.3. Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i. Den væsentligste eksponering er i euro.

1.3. Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab styres bl.a. ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter og ved evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber således at have en overdækning på mindst 100 % i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed (10 %-reglen). Et væsentligt element heri er, at banken fokuserer på at opretholde balance mellem sine indlån og udlån. Netop denne balance vil medvirke til at sikre, at banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe lånefaciliteter i pengemarkedet.

Banken overvåger dagligt, aktivt og systematisk sin likviditet og opstiller løbende likviditetsbudgetter og -modeller på grundlag af såvel forventning om normal- som stressscenarier. Banken har optaget mellemlang finansiering hos andre kreditinstitutter.

Der henvises i øvrigt til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

1.4. Operationel risiko

Banken arbejder med modeller og metoder affødt af kapitaldækningsreglerne. Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængigheden af enkeltpersoner, og nødplaner for it, der kan begrænse tab ved manglende it-faciliteter eller en opstået krisesituation.

Kreditbanken ønsker et godt kontrolmiljø og har derfor udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Derudover har banken etableret en compliance-funktion og en risiko-funktion, som begge kan medvirke til at sikre, at Kreditbanken til enhver tid lever op til gældende eksterne og interne krav.

1.5. Risiko på basiskapitalen

Strategi og procedure for styring af risikoen på basiskapitalen er beskrevet i bankens kapitalplan, der er godkendt af bankens bestyrelse. Banken drives bevidst med en noget større basiskapital end lovens krav, idet banken tillægger denne form for robusthed reel markedsmæssig værdi. Bankens basiskapital består udelukkende af aktiekapital og af reserver.

Mindst 4 gange om året opgøres bankens forventninger til solvensbehov på baggrund af en vurdering af de forventede risici, stresstest mv., hvorefter der fastsættes et nyt solvensmål. Derudover foretager banken løbende en vurdering af solvensbehov og solvensmål – og om nødvendigt desuden en genberegning. Den aktuelle solvensopgørelse indgår i den månedlige risikorapport til bestyrelsen.

2. Anvendelsesområde

Ikke relevant, da banken ikke indgår i en koncern.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

3. Basiskapitalen

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at virksomheden oplyser om dens basiskapital. Bankens basiskapital er opbygget som vist i skemaet nedenfor.

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
1. Kernekapital	387.493
1.1. Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	17.820
1.2. Overkurs ved emission	0
1.3. Reserver	0
1.4. Overført overskud eller underskud	369.673
1.5. Årets løbende overskud	0
1.6. Garantikapital i sparekasseaktieselskaber	0
2. Primære fradrag i kernekapital	0
2.1. Foreslået udbytte	3.564
2.2. Immaterielle aktiver	0
2.3. Udskudte aktiverede skatteaktiver	0
2.4. Årets løbende underskud	0
2.5. Akkumuleret værdiregulering af sikringsinstrumenter ved sikring af betalingsstrømme	0
2.6. Akkumuleret værdiændring af forpligtelser til dagsværdi som følge af ændring i egen kreditrisiko	0
3. Kernekapital efter primære fradrag	383.929
4. Hybrid kernekapital	0
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	383.929

Skema fortsættes næste side!

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
6. Andre fradrag	-3.374
6.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed	0
6.2. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	0
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	-3.374
6.4. Halvdelen af forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
6.6. Halvdelen af værdien af overførte betalinger m.v. med leveringsrisiko	0
6.7. Overskydende fradrag	0
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	380.555
8. Supplerende kapital	3.520
8.1. Ansvarlig lånekapital	0
8.2. Opskrivningshenlæggelser	3.520
8.3. Hybrid kernekapital	0
8.4. Forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
8.5. Tilbagebetalingspligtige seriereserver	0
9. Medregnet supplerende kapital	3.520
10. Basiskapital før fradrag	384.075
11. Fradrag i basiskapital:	-3.374
11.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed	0
11.2. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	0
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	-3.374
11.4. Halvdelen af forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
11.6. Halvdelen af værdien af overførte betalinger m.v. med leveringsrisiko	0
11.7. Direkte og indirekte ejede kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder	0
11.8. Kapitalandele > 15 pct.	0
11.9. Kapitalandele > 60 pct.	0
11.10. Fradrag for solvensmæssige nedskrivninger af aktiver m.v.	0
11.11. Modregning af det overskydende fradrag	0
12. Basiskapital efter fradrag	380.701

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

4.1. Solvens

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte bankens individuelle solvensbehov. Kreditbanken har derfor en model til opgørelse af solvensbehovet.

Den første del af modellen (jf. nedenfor under punkt 5) indeholder en række stresstest, hvor der afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici). Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici, banken bør kunne modstå, og dermed hvilke variable, der skal stresstestes. Som udgangspunkt er en stresstest et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative begivenheder for derved at kunne teste, hvorledes banken reagerer i et givent scenarium. Resultaterne af gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at banken som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for kapitalkravet for det opstillede scenarium.

I anden del af modellen vurderes en lang række risikoområder (jf. punkt 5 nedenfor), som banken har fundet relevante for opgørelsen af solvensbehovet. Fastsættelsen af disse risikoområders indflydelse på solvensbehovsprocenten sker direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt vurderer disse risikoområders indflydelse. De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

I tredje del af modellen vurderer bestyrelse og direktion, om bankens basiskapital er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter – i praksis hvordan vækstforventningerne vil påvirke solvensbehovet (jf. nedenfor under punkt 5).

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

4.2. Standardmetoden for kreditrisiko

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko og skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer (CS05)		
1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	58.146	4.651
Erhvervsvirksomheder mv.	459.580	36.766
Detalkunder	772.135	61.770
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	60.749	4.860
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	7.953	636
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart	52.186	4.175

Skemaet nedenfor viser bankens solvenskrav til markedsrisici.

Risikovægtede poster med markedsrisiko (CS06)		
1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	58.369	4.669
Gældsinstrumenter	58.369	4.669
Aktier	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Vægtede poster med operationel risiko er pr. 31. december 2011 beregnet til 278.752 tkr. Kapitalkravet udgør således 8 % heraf, eller 22.300 tkr.

5. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

5.1. Intern proces for opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet

Ansvarlig

Bankens direktør har ansvaret for, at bankens solvensbehov opgøres efter bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 1 og de retningslinjer, som bestyrelsen har fastlagt.

Processen for beregning af bankens solvensbehov m.m.

Bankens bestyrelse drøfter hvert kvartal fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktør. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelserne træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover

- drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet
- vurderer bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde, om der er indtruffet – eller er udsigt til, at der vil indtræffe – begivenheder, der har/vil få betydning for bankens opgørelse af solvensbehovet.

5.2. Kreditbankens metode til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital/solvensbehovet

Den valgte solvensbehovsmodel

Bankens bestyrelse og direktør har besluttet, at Kreditbankens solvensbehovsmodel – såvel til beregning som genberegning – bygger på

- Finanstilsynets reviderede vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter (fra januar 2012)
- en ”stresstest-model”. Den valgte model er Lokale Pengeinstitutters, som er lanceret i et notat med tilhørende bilag fra 1. juni 2007 og senest opdateret i notat af 13. januar 2012.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Bankens model

A: tager udgangspunkt i en **stresstest**, hvor der afsættes kapital inden for fire risikoområder – kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici

B: vurderer, hvordan **vækstforventningerne** vil påvirke solvensbehovet

C: reserverer **yderligere kapital** til dækning af kreditrisici, markedsrisici, risiko egne ejendomme og øvrige risici.

Bankens direktør og bestyrelse har vurderet, at de risikofaktorer, der er medtaget i modellen, dækker alle de risikoområder, lovgivningen kræver, der skal tages højde for ved fastsættelse af solvensbehovet og de risici, som bankens direktør og bestyrelse vurderer, Kreditbanken har påtaget sig.

Ad A: Stresstest

Variable, som Kreditbanken stresstester til fastsættelsen af bankens solvensbehov:

Risiko	Variable
Kapital til dækning af kreditrisici	Stigning i tab på kunder
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald Rentestigning Stigning i valutakursrisici Stigning i modpartsrisiko
Kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Prisfald på ejendomme
Kapital til dækning af øvrige risici	Generelt fald i indtægterne

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Kreditbanken som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, som ville opstå, hvis det opstillede scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til bankens vægtede poster. Herved fås et mål for kapitalkravet for det opstillede scenarium. For yderligere kommentarer til ovennævnte, herunder en specifikation af de enkelte risici/parametre, henvises til oplysningerne i bilag 1

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Ad B: Vækstforventningerne

Bankens bestyrelse og direktør skal vurdere, om basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Vurderingen er en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Bankens bestyrelse og direktør vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. I praksis sker det ved, at de skønner den fremtidige vækstprocent og på grundlag heraf vurderes vækstens effekt for bankens solvensbehov. Der ses dog bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor banken allerede har taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

For yderligere kommentarer til ovennævnte, herunder en specifikation af de enkelte risici/parametre, henvises til oplysningerne i bilag 1

Ad C: Yderligere kapital til dækning af kreditrisici, markedsrisici, risiko egne ejendomme og øvrige risici

Yderligere variable til vurdering af bankens solvensbehov:

Risiko	Variable
Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer Svage engagementer Geografisk koncentration Koncentrationsrisiko på brancher Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Yderligere kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Prisfald på ejendomme
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	Operationel risiko og kontrolmiljø Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til instituttets størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Koncernrisici Afviklingsrisici Andre risici

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Fastsættelsen af den indflydelse, som ovennævnte risici har på solvensbehovsprocenten, er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De variable, der er medtaget i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Valg af stressvariable og stressniveauer m.m.

Mindst en gang om året drøfter bankens direktør og bestyrelse

- hvilke stressvariable, der skal indgå i bankens solvensbehovsmodel
- hvilke stressniveauer, der skal anvendes i modellen
- hvilke risikoområder, der skal indgå i fastsættelsen af bankens solvensbehov
- bankens vækstforventninger, og hvordan disse vil påvirke solvensbehovet.

Drøftelsen finder som hovedregel sted på et bestyrelsesmøde i april og på baggrund af bankens senest godkendte årsrapport. Drøftelsen bygger på aktuelle beregninger, som bankens direktør har ansvaret for at udfærdige. Beregningerne, der tager udgangspunkt i et forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder og vækstforventninger, indeholder et forslag til solvensbehov. På baggrund af drøftelsen træffer bankens bestyrelse og direktør afgørelse om bankens solvensbehov.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

5.3. Kreditbankens internt opgjorte solvensbehov/internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital pr. 31. december 2011

Med udgangspunkt i bankens model for solvensbehovsopgørelse er følgende beregnet:

Risiko/parameter	Beregning pr. 31. december 2011	
	%	1.000 kr.
Kapital til dækning af kreditrisici	7,0	121.672
Kapital til dækning af markedsrisici	0,4	7.669
Kapital til dækning af operationelle risici	1,3	22.300
Kapital til dækning af øvrige risici	1,6	28.267
Tillæg som følge af ledelsesmæssig vurdering	1,5	26.110
Kapital via årets resultat	-3,7	-64.299
Samlet internt opgjort solvensbehov/internt opgjort tilstrækkelige basiskapital	8,1	141.719

Bankens overdækning/kapitalforhold

Parameter	Resultat
Basiskapital efter fradrag	380.701 kr.
Tilstrækkelig kapital	141.719 kr.
Solvensprocent	21,9 %
Solvensbehov	8,1 %
Solvensoverdækning	13,8 %-point

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Kapital til dækning af kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Derfor henføres den største del af solvensbehovet hertil. Banken har stor fokus på styringen af kreditrisici. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstestet samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidste nævnte vil i høj grad være påvirket af konjunktursituationen.

Kapital til dækning af markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på bankens korte obligationsbeholdning og bankens beholdning af sektoraktier. Markedsrisikoen opgøres udelukkende via stresstest.

Kapital til dækning af operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Kapital til dækning af øvrige risici

Den afsatte kapital til øvrige risici kan bl.a. henføres til omdømmerisici og risici i relation til bankens størrelse. I beløbet er modregnet effekten af stress af bankens ejendomme.

Kapital via årets resultat

Kapital via årets resultat indgår i solvensbehovet som et fradrag. Det skyldes, at banken – selv i et stresset forløb – vil få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift.

For yderligere kommentarer til ovennævnte, herunder en specifikation af de enkelte risici/parametre, henvises til oplysningerne i bilag 1.

Bankens overdækning/kapitalforhold

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 13,8 %-point ud fra et solvensbehov på 8,1 % og en faktisk solvensprocent på 21,9. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

6. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, samt for kreditderivater inden for handelsbeholdningen.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 2) For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, så det sikres, at den ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen bilag 17, er 1.505 tkr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16, punkt 8-12, er 804 tkr.

7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

7.1. Definitioner

Definitioner: Det følger direkte af oplysningskravet, at ”virksomheder, som følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., kan henvise til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen”. Det gøres hermed!

7.2. Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion er på 2.617.960 tkr.

7.3. Risikovægtede aktiver

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko, og skemaet neden for viser bankens risikovægtede aktiver.

Risikovægtede eksponeringer (CS05) – (gennemsnit 4. kvartal)	
1.000 kr.	Risikovægtede eksponering
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	56.053
Erhvervsvirksomheder mv.	457.921
Detailkunder	770.968
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	61.688
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	18.916
Dækkede obligationer	0
Kortfristede institut- og erhvervs eksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	54.441

7.4. Geografisk fordeling

Bankens eksponeringer er i overvejende grad i Danmark (mere end 95 %). Derfor udelades oplysningerne.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.5. Branchefordeling af kreditkategorier

Branchefordeling af kreditkategorier kan vises på følgende måde:

Branchefordeling af kreditkategorier														
1.000 kr.	Central-regeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Multilaterale udviklingsbanker	Internationale organisationer	Institutter	Erhvervs-virksomheder mv.	Detail-kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer med restancer eller overtræk	Dæk-kede obligationer	Kortfristede institut- og erhvervs-eksponeringer mv.	Kollektive investeringsordninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	220	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	0	0	0	71.158	122.072	20.441	0	0	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	0	0	0	5.416	65.157	5.402	0	0	0	0	0
Bygge- og anlæg	0	0	0	0	0	0	22.682	61.980	5.712	0	0	0	0	0
Handel	0	0	0	0	0	0	100.407	128.557	12.377	44	0	0	0	0
Transport, hoteller og restauration	0	0	0	0	0	0	19.164	75.907	6.441	1	0	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0	0	28.214	11.331	12.166	26	0	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	82.294	0	0	0	0	159.937	75.670	24.384	7.128	0	0	0	0	61.119
Fast ejendom	0	0	0	0	0	0	182.282	86.898	19.609	0	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	38.068	128.582	8.988	230	0	0	0	0
I alt erhverv	82.294	0	0	0	0	188.152	526.183	705.927	86.128	275	0	0	0	61.119
Private	0	0	0	0	0	0	92.460	802.538	67.100	5.780	0	0	0	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.6. Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider					
1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	82.294	0	0	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0	0
Offentlige enheder	0	0	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0	0
Institutter	92.797	51.017	6.585	0	37.752
Erhvervsvirksomheder mv.	366.890	19.928	125.295	52.855	53.673
Detalkunder	682.904	74.547	200.975	185.106	364.930
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	49.625	9.043	13.170	16.585	64.804
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	4.420	1	426	280	927
Dækkede obligationer	0	0	0	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	61.119	0	0	0	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.7. Værdiforringede fordringer og nedskrivning fordelt på brancher

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher				
1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *)
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	764	15.921	4.386	-235
Industri og råstofudvinding	996	4.000	2.482	1.278
Bygge- og anlæg	662	3.246	2.163	-398
Handel	2.258	23.027	10.867	4.879
Transport, hoteller og restauration	984	9.446	6.080	2.728
Information og kommunikation	0	310	289	-1.618
Finansiering og forsikring	0	11.860	5.493	-10.001
Fast ejendom	11.728	37.312	22.414	9.491
Øvrige erhverv	1.497	31.784	22.630	16.192
I alt erhverv	18.889	136.910	76.804	22.219*)
Private	10.601	86.102	56.408	26.089*)

*)Udgiftsførte beløb beregnes som: nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt endeligt tabt (afskrevet) i året tillagt gruppevis nedskrivninger.

7.8. Misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer opdelt på betydende geografiske områder

Bankens eksponeringer er i overvejende grad i Danmark (mere end 95 %). Derfor udelades oplysningerne.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.9. Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Nedenfor er gengivet indholdet i skema AS18.

Skema AS18						
1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/ hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinsti- tuter og andre poster med kreditri- siko	
	Udlån	Garantidebito- rer	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	115.614	661	7.561			11.000
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	60.096	660	219			
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-7.697		-555			-191
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-35.612	511				10.808
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	132.402	810	7.225			0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	222.102	910	1.165.972			

8. Kreditvurderingsbureauer

Bruges ikke af banken.

9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Ikke relevant, da banken ikke anvender IRB-metoden.

10. Risici relateret til handelsbeholdningen

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at banken oplyser om solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet	1.000 kr. (vægtet beløb)	Kapitalkrav (8% af eksponering)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	58.369	4.669
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)		
Råvarer		
Poster med valutaposition:		

De enkelte beløb vægtes med de procentvise vægte, som er angivet i skemaerne

Solvenskrav for modpartsrisiko udgør 804 tkr.

11. Oplysninger om interne modeller (Var-modeller)

Anvendes ikke af banken.

12. Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici". Banken anvender den største af følgende:

- Basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter
- eller
- det individuelt vurderede kapitalkrav til de operationelle risici.

13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

13.1. Sektorselskaber

Banken har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Banken betragter derfor aktierne som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller årligt – afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

13.2. Aktier i lokalbanker m.m.

Banken besidder mindre aktieposter i en række lokalbanker. Kursværdien pr. 31.12.2011 var på 0,6 mio. kr.

Banken har i 2011 ikke solgt aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen.

14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Bankens renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen er opgjort til 31 tkr. og er derfor uvæsentlig.

15. Oplysninger vedr. securitiseringer

Anvendes ikke af banken

16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

Er ikke relevant, da banken ikke er IRB-institut.

17. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder

17.1. Balanceført netting eller netting under strengen

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

17.2. Værdiansættelse af finansielle sikkerheder

Banken har via sin politik for forvaltning af sikkerheder begrænset sig til at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Kontant deponering
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantier fra andre pengeinstitutter

Bankens politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning. Banken har en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder. Den medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

17.3. Kreditrisikoreducerende teknik

Banken anvender den enkle metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 45-48), er det anført, hvilke finansielle sikkerheder, banken kan anvende under den enkle kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som banken modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- kontante indlån
- gældsinstrumenter udstedt af stat
- gældsinstrumenter udstedt af ratede kreditinstitutter

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

17.4. Garantier og kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel

Banken anvender i uvæsentligt omfang garantier og kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel, og det beskrives derfor ikke nærmere her.

17.5. Eksponeringskategori og sikkerhedernes dækning

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori.

Eksponeringskategori og sikkerhedernes dækning	1.000 kr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	15.345
Eksponeringer mod detailkunder	27.853
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

17.6. Den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen garantier og kreditderivater til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater.

Den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater	1.000 kr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	0
Eksponeringer mod detailkunder	0
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0

18. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Anvendes ikke af banken.

Behandlet og besluttet af bestyrelse og direktion i Kreditbanken den 7. februar 2012.

Bilag 1 - Forudsætninger som indgår i Kreditbankens internt opgjorte solvensbehov og internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital

1. Udgangspunktet

Kreditbanken bruger det seneste årsregnskab som udgangspunkt for en stresstest. I forbindelse hermed foretages bl.a. følgende:

1. Regnskabet korrigeres for ekstraordinære indtægter og udgifter fra året
2. Volatiliteten i indtjeningen vurderes, og der korrigeres eventuelt i indtjeningsniveauet
3. Indtægtsposter, som banken har med som stressvariable, vurderes med henblik på eventuel nulstilling inden stressberegning. Kursgevinster på værdipapirer og valutaer reduceres til 0 kr.
4. Det vurderes, om banken har særlige risici som følge af, at kunder eller brancher er særligt udsat for rente- og eller valutarisici.

2. Stresstest

Årets resultat stresses med 7 variable, og banken afsætter i solvensbehovsmodellen kapital inden for 4 risikoområder – kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici. Ved valg af stressniveau tager banken udgangspunkt i bl.a. den historiske udvikling i modellens 7 stressvariable.

2.1. Kreditrisiko

Banken vurderer, at tabspotentialet i høj grad bør påvirke bankens solvensbehov. Banken anvender derfor

1. den højst beregnede nedskrivningsprocent i et enkelt år siden 1991. I praksis sker det ved at tage udgangspunkt i beregnede nedskrivningsprocenter for gruppe 1-3 pengeinstitutter, jf. statistik fra Finanstilsynet fra 1991 og fremefter. På grundlag heraf gennemregner banken nedskrivningsprocenter på Kreditbankens fordeling på brancher. Der tages altid udgangspunkt i den senest opdaterede statistik fra Finanstilsynet eller

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

2. Finanstilsynets anbefalede nedskrivningsprocent for gruppe 3 pengeinstitutter, jf. Vejledning og tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter. December 2009 er nedskrivningsprocenten opgjort til 4,27 % eller
3. bankens gennemsnitlige nedskrivningsprocent for de seneste 3 regnskabsår.

Det samlede udlån og garantier i årsregnskabet – tillagt uudnyttede kassekreditter – nedskrives med den største af procentsats i ovennævnte punkt 1-3, idet uudnyttede kassekreditter tillægges bankens samlede udlån og garantier med følgende vægte: 10 % af uudnyttede maksima medregnes for kassekreditter, der kan opsiges uden varsel (erhvervskreditter), mens 20 % af uudnyttede maksima medregnes for kassekreditter, der har et opsigelsesvarsel på under 1 år (kreditter til private). (Banken har ikke kreditter med opsigelsesvarsel på 1 år eller længere, men måtte banken etablere sådanne, vil de blive medregnet med 50 %).

Banken kan - efter vurdering - vælge at fastsætte en højere tabsprocent end affødt af ovennævnte punkt 1-3.

Banken vil revurdere risiko-parametrene ved udsigt til en længere periode med gunstige konjunkturer.

2.2. Markedsrisiko

Stressfaktorer

Risiko	Stressfaktor
Renterisiko på poster i handelsbeholdningen	Rentestigning eller rentefald på 2 %-point.
Renterisiko på poster uden for handelsbeholdningen	Rentestigning eller rentefald på minimum 2 %-point, jf. standardmetoder.
Aktierisiko	Tab på 30 % af værdien af aktiebeholdningen. Dog stresses sektoraktier – f.eks. bankens aktieandele i DLR, BankInvest, SparInvest, Valueinvest, PRAS og Bankdata – med et tab på 15 % af den bogførte værdi. Der kan fratrækkes et beløb i stress-testen svarende til det, der allerede er trukket fra i basiskapitalen som følge af bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital § 28, stk. 1, nr. 13. Fradraget kan dog ikke overstige det stressede tab på 15 % af den bogførte værdi.
Valutakursrisiko	Euro: Tab på 2,25 % af valutakursindikator 1. Øvrige valutaer: Tab på 12 % af valutaindikator 1.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Obligationer

Banken anlægger i obligationer med kort tidshorisont og typisk i papirer til udløb. Til trods herfor anvender banken ovennævnte stressfaktorer. Banken vil revurdere stressfaktorerne, hvis banken skifter til en mere offensiv strategi for investering af sin egen beholdning af obligationer.

Aktier

Banken vil revurdere stressfaktorerne, hvis banken skifter til en mere offensiv strategi for investering af sin egen beholdning af aktier.

Valuta

Banken afdækker løbende sine valutarisici.

Banken vil revurdere stressfaktorerne, hvis banken skifter til en mere offensiv strategi for valuta.

Modpartsrisiko for derivater

Tabrisikoen vurderer ud fra derivaternes karakter.

2.3. Ejendomsrisiko

Banken vil nedskrive den bogførte værdi for domicil- og investeringsejendomme med 18 % (baseret på Skat's indeks for udviklingen i kontantpriser for rene forretningsejendomme i perioden 2. halvår 1980 til 2008 på en 99 %-fraktil).

2.4. Øvrige risici

Stressfaktorer

Risiko	Stressfaktor
Ændring i nettorenteindtægter	Et fald på 12 % i forhold til seneste regnskab.
Ændring i nettogebyrindtægter	Et fald på 17 % i forhold til seneste regnskab. Dog stresses indtægter fra valutaveksling kun med 12 %, da indtægten historisk set har været stabil.
Andre driftsindtægter	Et fald på 12 % i forhold til seneste regnskab.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2011
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Udgifter til personale og administration	Stresses ikke.
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	Stresses ikke.
Andre driftsudgifter	Stresses ikke.

3. Vækstforventningerne

De kommende år forventer banken maksimalt en moderat sammenlagt vækst.

3.1. Vækstparametre

Vækst seneste regnskabsår	Vækstparameter (tillæg i den tilstrækkelige basiskapital mio. kr.)
Ingen eller negativ vækst i udlån og garantier	0
Positiv vækst i udlån og garantier på op til 20 % p.a.	$0,08 \times \text{udlånsvækst} \times \text{solvensvægt}$ Eksempel: En udlånsvækst på 100 mio. kr. til privatkunder med en gennemsnitlig solvensvægt på 75 % giver et tillæg i den tilstrækkelige basiskapital på $0,08 \times 100 \times 0,75 = 6$ mio. kr.)

Banken vil beregne solvensbehovet til vækst ved at

- at tage udgangspunkt i væksten i det seneste regnskabsår – jf. skemaet oven for med vækstparametre
- vurdere behovet for yderligere kapital til eventuel forventet fremtidig vækst
- foretage ekstra reservationer i solvensbehovet, hvis bankens udlånsvækst i et enkelt år forventes at overstige 20 % og/eller over 2 sammenhængende år forventes at overstige 10-15 % p.a.