



MAJ BANK

Solvensbehov 2016

1. Indledning	3
2. Solvenskrav og tilstrækkeligt kapitalgrundlag	3
3. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	6
4. Solvensmæssig overdækning	7

1. Indledning

Nærværende tillæg til selskabets oplysningsforpligtelse om kapitalforhold og risici, der offentliggøres på www.majbank.dk, er udarbejdet i henhold til reglerne i CRR.

Tillægget til selskabets oplysningsforpligtelse om kapitalforhold og risici udarbejdes i forbindelse med offentliggørelse af selskabets individuelle solvensbehov. Selskabets fulde oplysningsforpligtelse om kapitalforhold og risici offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af selskabets årsrapport.

Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til risikoeksponeringen. Oplysningerne i selskabets oplysningsforpligtelse om kapitalforhold og risici er ikke revideret.

2. Solvenskrav og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Metode til vurdering, af hvorvidt selskabets kapitalgrundlag er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

Selskabets metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som selskabet er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen.

Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er selskabets egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, selskabet påtager sig. Selskabets bestyrelse har årligt drøftelser vedrørende fastsættelsen af solvensbehovet for at sikre, at det er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra selskabets direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger.

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

Selskabets bestyrelse og ledelse har valgt at anvende den såkaldte 8+ metode til opgørelse af solvensbehovet. I 8+ metoden tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer. De normale risici antages at være dækket af 8 pct. kravet. Der skal herudover tages stilling til, hvorvidt selskabet har risici derudover, og som nødvendigvis gør et tillæg til solvensbehovet, således at der kommer et tillæg til minimumskravet på 8 pct.

Hovedegenskaberne for modellen

Modellen tager udgangspunkt i minimumssolvenskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering, der som udgangspunkt vurderes at dække et almindeligt pengeinstituts risici.

I tabellen nedenfor er den samlede solvensbehovsmodel skematiseret. På de fleste risikoområder er der i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Modellen består af henholdsvis en søjle I og en søjle II opgørelse og denne metodegennemgang indeholder den samlede solvensbehovsmodel for selskabet.

Modeloversigt

1) Søjle I-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering)
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)
+ 4) Kreditrisici, heraf
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer
4b) Øvrige kreditrisici
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer
4d) Koncentrationsrisiko på brancher
+ 5) Markedsrisici, heraf
5a) Renterisici
5b) Aktierisici

5c) Valutarisici
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici ud over søjle I)
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav
Total = tilstrækkeligt kapitalgrundlag (intern kapital/solvensbehov)

Søjle 1: Minimumskapitalkrav

Minimumskapitalkravet udgør 8 pct. af den samlede risikoeksponering der opgøres efter reglerne i Europaparlamentets og Rådets forordning. Opgørelsen sker med baggrund i poster med kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.

Minimumskapitalen for etablering af pengeinstitutter lyder på 5 mio. euro, pt. svarende til 37,3 mio. kr., og kapitalgrundlaget må aldrig falde under den krævede startkapital på euro 5 mio. Den maksimale kurs, euro kan have over for danske kroner, er kurs 7,63 (centralkursen + 2,25 pct.), hvilket vil svare til et kapitalgrundlagskrav på 38,2 mio. kr.

Søjle 2: Samlede kapitalkrav

Det samlede kapitalkrav udgør, udover søjle I, en opgørelse af indtjeningsrisici, risici ved udlånsvækst, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, gearingsrisici og eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

Solvensbehovet opgøres som minimumskapitalkravet i forhold til den forventede maksimale risikoeksponering. Den løbende opgørelse af solvensbehovet følger 8+ metoden, der ud fra en række benchmarks kvantificerer de forventede tillæg til minimumskapitalkravet på 8 pct. Som følge af, at Maj Bank fokuserer på investerings- og opsparingsprodukter og ikke foretager udlån/kreditter, er der en række forhold, der adskiller Maj Bank fra traditionelle udlånsbanker, og således vurderer Maj Bank, at det individuelle solvensbehov ikke nødvendigvis er defineret af 8+ metoden.

Bestyrelsen fastsætter, at det individuelle minimumskapitalkrav opgøres som den højeste af følgende principper:

- Minimumskapitalen for etablering af pengeinstitutter lyder på 5 mio. euro, svarende til 38,2 mio. kr. og kapitalgrundlaget må aldrig falde under den krævede startkapital på 5 mio. euro, svarende til 38,2 mio. kr.

- 8+ metoden. Selskabets generelle risici er som følge af, at der ikke ydes udlån begrænset og udgøres primært af indtjenings-, markeds- og operationelle risici.

Det er den samlede vurdering, at selskabets minimumskapitalkrav defineres af lovens minimums krav for pengeinstitutter på 5 mio. euro.

3. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Intern proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Selskabets bestyrelse har som minimum årlige drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra selskabet direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt afviklingsforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af selskabets solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække selskabets risici.

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

Solvensbehov opdelt på risikoområder	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Solvensbehov
Søjle I	2.454 tkr.	8,0 %
Indtjeningsrisici	10.467 tkr.	34,1 %
Operationelle risici	1.447 tkr.	4,7 %
Markedsrisici	7.306 tkr.	23,8 %
Tillæg som følge af lovbestemte krav	16.526 tkr.	53,9 %
I alt	38.200 tkr.	124,5 %

Indtjeningsrisici/stress af indtjening

Da selskabet er i en opbygningsfase med den usikkerhed, en ny forretningsmodel indebærer, og forventeligt vil have negative resultater i opstartsperioden, er det vurderingen, at der eksisterer budgetrisici. Kapitalgrundlaget til indtjeningsrisici er opgjort til 10.467 tkr.

Operationelle risici

Da selskabet er i en opbygningsfase, er der af forsigtighedsmæssige hensyn afsat et skønsmæssigt tillæg i søjle II på et tilsvarende beløb på 1.447 tkr. Til dækning af operationelle risici er der således i alt afsat kapital på 2.894 tkr., svarende til det dobbelte af det aktuelle krav.

Markedsrisici

Markedsrisici kommer fra renterisici samt aktierisici og er samlet vurderet til at give et tillæg på 7.306 tkr., baseret på maksimale rammeudnyttelser.

Tillæg som følge af lovbestemte krav

Der er foretaget et tillæg, således at minimumskapitalkravet overholdes.

4. Solvensmæssig overdækning

Overdækning/kapitalforhold		
Den samlede risikoeksponering	30.677	tkr.
Kapitalgrundlag	74.032	tkr.
Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag	38.200	tkr.
Kapitaloverdækning	35.832	tkr.
Kapitalprocent	241,3	%
Solvensbehov	124,5	%
Solvensoverdækning	116,8	%

Selskabet har som anført i tabellen ovenfor en solvensoverdækning på 116,8 pct. svarende til 35,8 mio. kr.

Hele kapitalgrundlaget består af egenkapital, hvorfor der er stor afstand til grænseværdierne for kapitalens sammensætning jf. CRD IV/CRR-reglerne.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er fuldt tilstrækkeligt til at dække selskabets risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.