



MAJ BANK

Oplysningsforpligtelse om
kapitalforhold og risici –
30. juni 2016

Indhold	Side
1 Indledning	3
2 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehovet	3
3 Kapitalgrundlag/solvensmæssig overdækning	4

1. Indledning

Nærværende opdatering af oplysningsforpligtelse om kapitalforhold og risici er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Opdateringen udarbejdes halvårligt i forbindelse med Maj Banks halvårsrapport og offentliggøres på bankens hjemmeside www.majbank.dk.

Opdateringen supplerer den fulde oplysningsforpligtelse om kapitalforhold og risici 2015, som er offentliggjort i forbindelse med offentliggørelsen af selskabets årsrapport.

Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig, set i forhold til risikoeksponeringen.

Der er ikke foretaget revision af oplysningerne.

2. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehovet

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov er pr. 30. juni 2016 opgjort og fordelt på følgende kategorier:

Mio.kr.	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Solvensbehov
Søjle I	2,9	8,0%
Kreditrisici	-	-
Makedsrisici	7,3	20,0%
Operationelle risici	1,4	4,0%
Øvrige forhold	10,5	28,6%
Internt opgjort solvensbehov	22,1	60,5%
Tillæg som følge af lovbestemte krav og andre forhold	16,1	43,7%
I alt	38,2	104,2%

Søjle I

Søjle I-kravet baseres på opgørelsen af de samlede aktuelle risikoeksponeringer og udgør 8 pct. af risikoeksponeringerne. De normale risici antages at være dækket af 8 pct.s-kravet.

Kreditrisici

Selskabet har alene fokus på opsparing og investering af frie midler og pensionsmidler. Der ydes ingen udlån. Kreditrisikoen kan således alene relateres til placering af egenkapital og likviditet samt kreditrisikoen på tilgodehavende kurtage o.l.

Der er ikke foretaget tillæg for kreditrisici.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser. Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt dækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. Der er taget udgangspunkt i, at selskabet påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat. Der er foretaget et tillæg på 7,3 mio. kr., som primært kan henføres til den maksimale grænse for renterisiko.

Operationelle risici

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Da selskabet er i en opbygningsfase, er der af forsigtighedsmæssige hensyn afsat et skønsmæssigt tillæg i søjle II på 1,4 mio. kr., svarende til det beløb der indgår under søjle I. Der således i alt afsat kapital på 2,8 mio. kr., svarende til det dobbelte af det aktuelle krav.

Øvrige forhold

Da selskabets basisindtjening er negativ i opstartsfasen, er den ikke tabsabsorberende. Der er foretaget et skønsmæssigt tillæg, som skal dække den usikkerhed, en ny forretningsmodel indebærer, med negative resultater i opstartsfasen.

Tillæg som følge af lovbestemte krav og andre forhold

Minimumskapitalen for etablering af pengeinstitutter udgør 5 mio. EUR, svarende til 37,3 mio. kr. beregnet på EUR/DKK-kursen 30. juni 2016. Kapitalgrundlaget må aldrig falde under den krævede startkapital på 5 mio. EUR, som ved den maksimale EUR/DKK-kurs andrager 38,2 mio. kr. Der er foretaget et tillæg på 16,1 mio. kr. til opfyldelse af minimumskapitalkravet. Der er ikke fra Finanstilsynets side fastsat et højere krav til solvensbehovet.

3. Kapitalgrundlag/solvensmæssig overdækning

Kapitalgrundlag, kapitalprocent og solvensmæssig overdækning opgjort pr. 30.juni 2016 fremgår af nedenstående tabel.

	Mio. kr.
Kapitalgrundlag	76,9
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	38,2
Overdækning i mio. kr.	38,7
	%
Kapitalprocent	210,1
Solvensbehov i procent	104,2
Overdækning i procent point	105,9