

Facit Bank A/S

**Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og
solvensbehov pr. 31.12.2021**

Indholdsfortegnelse

1. Indledning	1
2. Den interne proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag	1
2.1 Beskrivelse af den interne proces	1
2.2 Beskrivelse af den interne metode.....	1
3. Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	3
4. Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	3
4.1 Søjle I-krav	3
4.2 Søjle II-krav	3
5. Kapitalgrundlag efter fradrag og solvensprocenten.....	5
6. Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål	6
6.1 Kapitalbuffere	6
6.2 NEP-tillæg og NEP-Krav	6
6.3 Kapitalmål	6

1. Indledning

Formålet med denne rapport er at give et indblik i opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov i Facit Bank A/S (herefter Banken). Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Rapportering er opbygget på samme måde som bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne heri er ikke revideret af ekstern revision.

Denne rapport er et supplement til den rapport "Risikooplysninger 2021", der udarbejdes i henhold til CRR forordningen om offentliggørelse af risikooplysninger.

Begge rapporter offentliggøres på Bankens hjemmeside.

2. Den interne proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

2.1 Beskrivelse af den interne proces

Bankens bestyrelse og direktion skal sikre, at Banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Bestyrelse og direktion skal herudover sikre, at beslutningerne om fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag er en integreret del af den overordnede ledelse af Banken.

Bankens bestyrelse har på baggrund af indstilling fra direktionen kvartalsvis drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra Bankens direktion.

Bestyrelsen har mindst en gang årligt en indgående drøftelse af Bankens metode til opgørelse af Bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet. Vurderingen tager udgangspunkt i Bankens forretningsmodel, risikoprofil, genopretningsplan, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

2.2 Beskrivelse af den interne metode

Bankens solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, der tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering.

Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 16. december 2021.

På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmark for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Herudover er der i vejledningen angivet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Banken vurderer, at Finanstilsynets model ikke afspejler den reelle risiko, har Banken begrundet sin vurdering.

De risikofaktorer, der er medtaget i den af Banken anvendte model, er efter Bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de specifikke risici, som ledelsen finder, at Banken har. Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 31.12.2021

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmark på de fleste områder, har Banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmark i tilstrækkelig grad tager hensyn til Bankens specifikke risici. Overordnet har Banken derfor forholdt sig til, om alle risici jf. bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er vurderet. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at Bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet.

1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	
	2a) Svag indtjening, jf. FTs vejledning
	2b) Indtjeningsrisiko i øvrigt
+ 3) Vækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	
	3a) Udlånsvækst
	3b) Kapitalbinding sektorselskaber
+ 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 (generel renterisiko og kreditspændrisiko)
	5b) Aktierisici
	5c) Valutarisici
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	
+ 8) Øvrige risici	
+ 9) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	
+ 10) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	
+ 11) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	

De risikofaktorer, der er medtaget i den af Banken anvendte model, er efter Bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de specifikke risici, som ledelsen finder, at Banken har. Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 31.12.2021

3. Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Bankens individuelle solvensbehov er pr. 31. december 2021 opgjort til 24,1%. Af nedenstående oversigt fremgår såvel søjle I-kravet som de forskellige søjle II-tillæg opdelt på risikoområder.

Solvensbehov i Facit Bank	31.12.2021	
	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	56.054	8,0%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
2a) Svag indtjening, jf. FTs vejledning	0	0,0%
2b) Indtjeningsrisiko i øvrigt	7.007	1,0%
+ 3) Vækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
3a) Udlånsvækst	12.722	1,8%
3b) Kapitalbinding sektorselskaber	0	0,0%
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	0	0,0%
4b) Øvrige kreditrisici	43.288	6,2%
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	0	0,0%
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0%
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	6.178	0,9%
5b) Aktierisici	0	0,0%
5c) Valutarisici	7.563	1,1%
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	717	0,1%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	28.027	4,0%
+ 8) Øvrige risici	7.069	1,0%
+ 9) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,0%
+ 10) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0%
+ 11) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0%
Total = tilstrækkeligt kapitalbehov/kapitalbehov i %	168.624	24,1%
Heraf til kreditrisici (4)	43.288	6,2%
Heraf til markedsrisici (5)	13.741	2,0%
Heraf til operationelle risici (7)	28.027	4,0%
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9+10)	27.514	3,9%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+11)	56.054	8,0%

4. Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

4.1 Søjle I-krav

Søjle I-kravet dækker 8 % af den samlede risikoeksponering. Risikoeksponeringerne er pr. 31. december 2021 opgjort til 700.677 t.kr. og søjle I-kravet opgøres dermed til 56.054 t.kr.

4.2 Søjle II-krav

Indtjening

Bankens basisindtjening (resultat før skat og nedskrivninger) er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Så længe Bankens basisindtjening er negativ i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Banken skal derfor forholde sig til den forventede basisindtjening det kommende år. Hvis basisindtjeningen er positiv, afsættes der ikke tillæg.

Banken skal forholde sig til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Eftersom Banken fortsat er forholdsvis nystartet, er der en vis budgetusikkerhed. Udlånsbalancen skal opbygges yderligere i de kommende år, hvilket øger usikkerheden om Bankens forventede indtjening og dermed kapitalplanlægning. Til afdækning af risikoen for indtjeningens stabilitet har Bankens direktion og bestyrelse fastsat et tillæg på 7.007 t.kr.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 31.12.2021

Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år til år udlånsvækst på 10% og derover som udlånsvækst, kan påføre Banken en overnormal kreditrisiko. Denne overnormale risiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, og der skal afsættes yderligere kapital i til at dække en sådan vækst.

Udlånsvækst giver i selv en forøgelse af den samlede risikoeksponering og dermed et øget kapitalbehov, men herudover vil det være naturligt at vurdere, hvorvidt der er en forøget risiko for, at der senere opstår tab som følge af omfanget af væksten som ikke er indeholdt i søjle I-kravet på de 8%.

Banken har helt naturligt som følge af etableringen for få år siden, en udlånsvækst, der er væsentligt over 10%.

Tillægget vedrørende udlånsvækst er opgjort til 12.722 t.kr.

Øvrige kreditrisici

For Banken er det væsentligste element i solvensbehovet kreditrisiko.

Bankens øvrige kreditrisici (for eksponeringer under 2% af kapitalgrundlaget), som er opgjort til i alt 43.288 t.kr., består af følgende elementer:

- Der er knyttet risici til Bankens risikobaserede applikationsscoremodel. Der er også risici forbundet med Bankens adfærdsmodeller, som kunderne overgår til, når der er tilstrækkelige data på den enkelte kunde. Såfremt PD-modellerne indeholder en fejl, vil dette give sig udslag i stigende restancer. Fejlestimering af PD vil først vise sig efter nogle måneder. Tillæg vedrørende usikkerhed omkring PD-modellerne er opgjort til 24.893 t.kr.
- Banken har ultimo 2021 implementeret en ny nedskrivningsmodel, som gælder for danske kunder. Det er vurderet, at ikke er grundlag for et særskilt tillæg som følge af modelusikkerhed i nedskrivningsmodellerne udover omtalte risiko ved PD-værdierne.
- Banken har indgået aftaler i DK, NO og SE omkring overdragelse af nødlidende kunder til inkasso. Såfremt aftalerne opsiges, er der en risiko for, at der ikke kan indgås en tilsvarende aftale med en anden samarbejdspartner. Der er beregnet et tillæg hertil på 18.395 t.kr.

Markedsrisiko

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Tillæg hertil er opgjort til i alt 13.741 t.kr.

Bankens risikovurdering tager udgangspunkt i, at Banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har givet direktionen beføjelse til:

- Med Bankens nuværende forretningsmodel opstår der en renterisiko, idet en del af Bankens udlån er fastforrentede, og disse fundes med variabel forrentede indlån. Der foretages delvis afdækning via finansielle instrumenter. Der er beregnet et tillæg for den uafdækkede del på 6.178 t.kr.
- Banken har åbnet filialer i Norge og Sverige i løbet af 2021. I den forbindelse opstår der valutapositioner i NOK og SEK. Der foretages delvis afdækning via finansielle instrumenter. Der er beregnet et tillæg for den uafdækkede del på 7.563 t.kr.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 31.12.2021

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisici er risikoen for, at Banken ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden.

Bankens forretningsmodel er at finansiere sine udlån med egenkapital og indlån fra privatkunder under indskydergarantifonden, og ikke med indlån fra professionelle aktører eller obligationsudstedelse. Dette betyder som udgangspunkt, at Banken ikke bør foretage kapitaltillæg i søjle II.

Banken har foretaget et stressscenarie, hvor der er usikkerhed med funding med under 12 måneders restløbetid. Der er beregnet et tillæg hertil på 167 t.kr.

Operationel risiko

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.

Direktionen foretager løbende vurdering af operationelle risici, jf. Bankens risikovurderinger for IT-, compliance samt operationelle risici, herunder behovet for at styre disse yderligere med grænser, retningslinjer, analyser m.v.

Der er etableret 2 nye filialerne i Norge og Sverige i løbet af 2021. Krav til det systemmæssige setup samt anvendelse heraf er større end forventet. Der er behov for oplæring af nye medarbejdere. På den administrative side er der behov for at styrke processerne for den interne og eksterne rapportering for de udenlandske filialer.

Samlet set øger ovenstående risikoen for operationelle fejl svarende til 28.027 t.kr. pr. 31. december 2021.

Øvrige risici

Banken har reserveret kapital til afdækning af risikoen for, at kundernes førtidsindfrielse bliver større end forudsat i budgettet.

I forbindelse med vurderingen af Bankens øvrige risici, er der foretaget en vurdering af, hvorvidt der bør solvensreserveres til strategiske risici og omdømmerisici. Det Bankens vurdering, at der ikke er behov for reservation til særlige omdømmerisici.

5. Kapitalgrundlag efter fradrag og solvensprocenten

Kapitalgrundlag i Facit Bank	31.12.2021	
	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	347.913	49,7%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	168.624	24,1%
Overdækning før bufferkrav	179.289	25,6%
Kapitalbevaringsbuffer	17.517	2,5%
Konjunkturbuffer	14.014	2,0%
Motsyklisk kapitalbuffer+systemrisikobuffer	866	0,1%
NEP-tillæg	0	0,0%
Bankens egen buffer	35.034	5,0%
Overdækning efter opfyldelse af buffer- og NEP-krav	111.858	16,1%

6. Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

6.1 Kapitalbuffere

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) indførtes bufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer på 2,5% og en konjunkturløst kapitalbuffer (konjunkturbuffer).

Erhvervs- og Vækstministeriet ændres konjunkturbufferen til 2% fra 30. september 2022. Da Banken nu også driver virksomhed i Norge og Sverige, skal konjunkturbufferen indgå fra det pågældende land med den andel af Bankens risikoeksponering (REA), der er tale om.

6.2 NEP-tillæg og NEP-Krav

Finanstilsynet har i januar 2022 fastsat Bankens NEP-krav pr. 31. januar 2022 og fremefter til 0% baseret på tal pr. 31. december 2020 svarende til 33,3% før bufferkrav. Bankens nye NEP-krav er som udgangspunkt gældende frem til 1. januar 2024. På baggrund af det reducerede solvensbehov (fra 2020 til 2021) har Banken ansøgt Finanstilsynet om reduktion af NEP-krav til 24,1% svarende til det opgjorte solvensbehov pr. 31. december 2021 før bufferkrav. Banken afventer pr. 29. april 2022 Finanstilsynets godkendelse.

6.3 Kapitalmål

Banken har fastsat en egen buffer på 5,0% i tillæg til det opgjorte solvensbehov og kapitalbuffere. Fastsættelsen af de 5% er foretaget under hensyntagen til, at Banken har en tilstrækkelig reaktionstid til at imødegå en reduktion af Bankens kapitaloverdækning.