

Facit Bank A/S

**Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og
solvensbehov 30.06.2021**

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	5
6.1 Kapitalbuffere	5
6.2 NEP-tillæg og NEP-Krav	5
6.3 Kapitalmål	6

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 30.06.2021

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 2020", 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 17. december 2020.

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 kapitalbehov pr. 30.06.2021

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 skønsomt har vurderet kapitalbehovet.

1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) + 2a) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) + 2b) Strategiske risici (kapital til risikodækning som følge af strategiske risici)
+ 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) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter
+ 10) 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 kapitalbehov pr. 30.06.2021

3. Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Solvensbehov i Facit Bank	Pr. 30.06.2021	
	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	42.954	8,000%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 2a) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	8.694	1,619%
+ 2b) Strategiske risici (kapital til risikodækning som følge af strategiske risici)	8.694	1,619%
+ 3) Vækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
3a) Udlånsvækst	30.833	5,743%
3b) Kapitalbinding sektorselskaber	0	0,000%
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	0	0,000%
4b) Øvrige kreditrisici	68.648	12,785%
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	0	0,000%
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,000%
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	9.953	1,854%
5b) Aktierisici	0	0,000%
5c) Valutarisici	7.837	1,460%
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	510	0,095%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	8.054	1,500%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,000%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,000%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,000%
Total = tilstrækkeligt kapitalbehov/kapitalbehov i %	186.177	34,675%
Heraf til kreditrisici (4)	68.648	12,785%
Heraf til markedsrisici (5)	17.790	3,313%
Heraf til operationelle risici (7)	8.054	1,500%
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	48.732	9,076%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	42.954	8,000%
Risikovægtede poster	536.927	

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. 30. juni 2021 opgjort til 536.927 t.kr. og søjle I-kravet opgøres dermed til 42.954 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 negativ, afsættes et tillæg på op til 1 % af udlån og garantier svarende til 8.694 t.kr. Bankens direktion og bestyrelse har valgt at stresse den budgetterede indtjening i 2021, og har på baggrund heraf fastsat et yderligere tillæg på 8.694 t.kr. Dvs. tillæg på i alt 17.388 t.kr.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 30.06.2021

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 sig 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 vil helt naturligt som følge af etableringen i de første år, have en udlånsvækst, der er væsentligt over 10%.

Tillægget vedrørende udlånsvækst er opgjort til 30.833 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 68.648 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.
- Der er beregnet et tillæg ifm. modelusikkerhed i nedskrivningsberegning.
- Banken har indgået aftale omkring overdragelse af nødlidende kunder til inkasso. Såfremt aftalen opsiges, er der en risiko for, at der ikke kan indgås en tilsvarende aftale med en anden samarbejdspartner. Der er beregnet et tillæg hertil.
- Til dækning af de koncentrationsrisici, som Banken har i form af svage kunder er der opgjort et tillæg.

Markedsrisiko

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Tillæg hertil er opgjort til i alt 17.790 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 variabelt forrentede indlån. Der foretages delvis afdækning via finansielle instrumenter. Der er beregnet et tillæg for den uafdækkede del på 9.953 t.kr.
- Banken åbner filialer i Norge og Sverige i løbet af 2021. I den forbindelse vil der opstå valutapositioner pr. valuta. Der vil blive foretaget delvis afdækning via finansielle instrumenter. Der er beregnet et tillæg for den uafdækkede del på 7.837 t.kr.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 30.06.2021

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 510 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 beregnet et tillæg på 1,5% af de risikovægtede poster svarende til 8.054 t.kr. pr. 30. juni 2021.

5. Kapitalgrundlag efter fradrag og solvensprocenten

Kapitalgrundlag i Facit Bank	Pr. 30.06.2021	
	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	286.142	53,3%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	186.177	34,7%
Overdækning før bufferkrav	99.965	18,6%
Kapitalbevaringsbuffer	13.423	2,5%
Konjunkturbuffer (nedsat til 0 af FT 12. marts 2020)	3.479	0,6%
NEP-tillæg	0	0,0%
Bankens egen buffer	26.846	5,0%
Overdækning efter opfyldelse af buffer- og NEP-krav	56.216	10,5%
NEP-tillæg dækket af TIER-3 kapital	0	0%

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 konjunkturlik kapitalbuffer (konjunkturbuffer).

I forbindelse med udbrud af covid-19 nedsatte Erhvervs- og Vækstministeriet i marts 2020 konjunkturbufferen til 0%. Da Banken i løbet af 2021 også vil drive 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 for nuværende fastsat NEP-kravet svarende til Bankens solvensbehov svarende til et NEP-tillægget på 0 %.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov pr. 30.06.2021

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.