



LÆGERNES  
PENSIONS  
BANK

LÆGERNES PENSIONS BANK A/S

RISIKORAPPORT 2009

BASEL II SØJLE 3 OPLYSNINGSKRAV

## Indholdsfortegnelse:

Lægernes Pensionsbanks oplysningsforpligtelser .....	3
Lovgrundlag .....	3
Offentliggørelse .....	3
De enkelte søjle III-oplysningskrav .....	4
Om Lægernes Pensionsbank.....	5
Oplysningskravene.....	5
1. Målsætninger og risikopolitikker .....	5
2. Anvendelsesområde .....	10
3. Basiskapital .....	11
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital .....	11
5. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav for virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2 .....	13
6. Specifikation af tilstrækkelig basiskapital .....	16
7. Kommentarer til tilstrækkelig basiskapital .....	16
8. og 9. Basiskapital, solvensprocent, tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov samt evt. lovmæssige tillæg hertil.....	17
10. Internt opgjort solvensbehov .....	18
11. Modpartsrisiko - afledte finansielle instrumenter.....	18
12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko .....	18
13. Kreditvurderingsbureauer .....	22
14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden .....	22
15. Markedsrisiko .....	22
16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller) .....	22
17. Operationel risiko .....	22
18. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen .....	23
19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen .....	24
20. Oplysninger vedrørende securitiseringer .....	24
21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter.....	24
22. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder.....	24
23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko .....	25

## LÆGERNES PENSIONS BANKS OPLYSNINGSFORPLIGTELSER

### Basel II's 3 søjler

Basel II, som de nugældende solvensregler kaldes i daglig tale, består af 3 søjler:

- Søjle I omhandler beregningen af den faktiske solvensprocent.
- Søjle II sætter fokus på risikostyring og opgørelse af det individuelle solvensbehov.
- Søjle III skitserer oplysningsforpligtelserne om risici mv. til omverdenen.

Hensigten med dette notat er at opfylde oplysningsforpligtelserne i henhold til søjle III.

I 2007 blev Basel II's tredje og sidste søjle implementeret i den danske lovgivning, hvorved pengeinstitutterne fik nye oplysningsforpligtelser over for omverdenen. Hensigten er, at offentliggørelseskravene skal øge gennemsigtigheden, hvorved markedsdisciplinen forventes skærpet. Med andre ord skal søjle III forstærke den markedsdisciplinerende rolle, som investorer og kreditvurderingsbureauer spiller, da disse hermed bliver bedre i stand til at vurdere institutternes risikoprofil og kapitalbehov.

### LOVGRUNDLAG

Søjle III er implementeret i den danske lovgivning - kapitaldækningsbekendtgørelsen - ved, at der dels stilles en række konkrete oplysningskrav til pengeinstitutterne, dels at der er fastsat betingelser vedrørende offentliggørelsesmedium, frekvens m.m.

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 findes de detaljerede oplysningskrav, som pengeinstitutterne skal opfylde.

### OFFENTLIGGØRELSE

Søjle III-oplysningerne skal offentliggøres mindst en gang årligt, og så snart det er praktisk muligt. Det skal desuden vurderes, om der er behov for at offentliggøre oplysningerne hyppigere end én gang årligt. Der er valgfrihed med hensyn til, hvordan oplysningerne offentliggøres - det eneste krav er, at offentliggørelsen skal ske på et varigt medium, dvs. på papir eller på en hjemmeside.

Lægernes Pensionsbank har valgt at offentliggøre søjle III-oplysningerne én gang årligt. Oplysningerne vil blive lagt på bankens hjemmeside som et selvstændigt

dokument samtidig med offentliggørelsen af årsrapporten, hvilket også vil fremgå af årsrapporten. Flere af søjle III-oplysningerne indgår desuden i årsrapporten.

Der er ikke noget revisionskrav til søjle III-oplysningerne. Men der er krav om at sikre, at de oplysninger, som ikke er omfattet af revisionen af årsrapporten, kontrolleres tilstrækkeligt. Lægernes Pensionsbanks søjle III-oplysninger er ikke reviderede, men kontrolleret af interne funktioner.

Som hovedregel skal alle søjle III-kravene opfyldes. Der er dog enkelte undtagelser fra hovedregelen, da offentliggørelse kan undlades, hvis de krævede oplysninger ikke betragtes som væsentlige, må anses for fortrolige, eller hvis en offentliggørelse af oplysningerne vil undergrave pengeinstituttets konkurrenceevne.

En del af de krævede oplysninger vil i Lægernes Pensionsbank kunne anses som uvæsentlige alene fordi et givet forretningsområde - og dermed risiko - ikke er en del af bankens forretningsområde.

Det antages endvidere, at der ved offentliggørelse af søjle III-oplysningerne gælder en form for proportionalitetsprincip således, at kravene reelt vil stige med pengeinstituttets kompleksitet. Lægernes Pensionsbank er ikke karakteriseret ved stor kompleksitet, hvorfor risikoplysningerne heller ikke vil være det.

## **DE ENKELTE SØJLE III-OPLYSNINGSKRAV**

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 findes et antal meget detaljerede oplysningskrav, som pengeinstitutterne skal opfylde. Kravene stilles op i 23 overordnede punkter, hvortil der er knyttet et antal underpunkter. Oplysningskravene i de 23 punkter inddeles i oplysninger inden for følgende 8 hovedområder:

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Basiskapitalen
- Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital
- Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav
- Modpartsrisiko
- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko

Ovenstående hovedpunkter indgår ved Lægernes Pensionsbanks opgørelse af individuel solvens og tilstrækkelig basiskapital og er således en del af bankens kontrolmiljø.

## OM LÆGERNES PENSIONS BANK

Lægernes Pensionsbank har som forretningsområde at drive bankvirksomhed for en kundegruppe, der består af optagelsesberettigede i Lægernes Pensionskasse eller i andre pensionskasser, som selskabet måtte indgå aftale med, samt disse personers husstande. Dertil kommer selskaber, som driver almen/speciallægepraksis, eller som ejer ejendomme, hvorfra praksis drives. Herudover kan banken modtage indskud på højrentekonti fra lægelige foreninger og lægevidenskabelige selskaber. Endelig kan Lægernes Pensionsbank tilbyde formueforvaltning for udvalgte eksterne parter, der er godkendt af pensionskassens bestyrelse. Banken har ingen filialer, men drives som en direkte bank, hvor al kundekontakt foregår ved brug af selvbetjeningsystemer, herunder homebanking, via internettet, pr. telefon eller traditionel brevkorrespondance. De begrænsede omkostninger, som følger heraf, overføres til kunderne i form af attraktive rentesatser og få gebyrer.

Banken kan alene tage kreditrisiko på medlemmer af Lægernes Pensionskasse. For at mindske kreditrisikoen kan ikke-medlemmer dog medtages som meddebitorer på kreditfaciliteter.

## OPLYSNINGSKRAVENE

Nummereringen af de enkelte punkter nedenfor svarer til de 23 punkter i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20. Det vil sige, at punkt 1 vedrører de oplysningskrav, der stilles i punkt 1 i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20, osv.

### 1. Målsætninger og risikopolitikker

De risici som Lægernes Pensionsbank er eksponeret over for er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- Risiko på basiskapitalen (solvensbehovet)

De væsentligste risici for Lægernes Pensionsbank vurderes at være kreditrisiko på bankens udlån, forstået som risiko for tab som følge af kunders manglende betalingsevne og/eller vilje, samt markedsrisici, forstået som risiko for tab på aktiver eller passiver som følge af ændring i markedsforshold.

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for at fastlægge rammer og principper for risiko- og kapitalstyring jf. § 70 i Lov om Finansiell Virksomhed. Dette ansvar delegeres ud til bankens direktion i form af en række instrukser. Direktionen

delegerer dele af sine beføjelser videre til afdelingsledere og medarbejdere. Afdelingslederne sikrer implementering af direktionens instrukser i den daglige drift, herunder en løbende udarbejdelse og vedligeholdelse af forretningsgange. Organisatorisk er banken indrettet sådan, at der er etableret en generel funktionsadskillelse mellem de enheder, der indgår forretninger med kunder og i øvrigt pådrager banken risici, og de enheder, der forestår den overordnede risiko- og kapitalstyring.

Compliancefunktionen og økonomiafdelingen har en central rolle i den overordnede styring og overvågning af risici i banken.

### **Kreditrisici**

#### *Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici*

Banken påtager sig en række risici. Bankens bestyrelse har i sin instruks til bankens direktion beskrevet de forskellige typer af risici. I instruksen er der fastlagt grænser for størrelsen heraf, og på bestyrelsesmøderne rapporteres der om udnyttelsen heraf.

Rapporterne om bankens risici til bankens direktion og bestyrelse udarbejdes af uafhængige funktioner.

Banken låner som nævnt primært ud til læger, der som gruppe vurderes at have en høj kreditværdighed.

Bankens tabsrisiko på erhvervsengagementer knytter sig primært til situationer, hvor låntager dør eller bliver invalid, så praksis eventuelt må afhændes med tab. Bankens tabsrisiko på privatengagementer knytter sig ligeledes primært til situationer, hvor låntager dør, bliver invalid eller bliver skilt.

Mere end 95 pct. af bankens krediteksponering er i Danmark.

Banken har som mål at have en udlånsportefølje med en lavere kreditrisiko end andre pengeinstitutter. Det skal afspejle sig dels i lavere nedskrivninger, dels i lavere tab. Banken gennemgår mindst to gange årligt de større engagementer samt engagementer, hvor der er objektive tegn på værdiforringelse.

Der rapporteres på hvert bestyrelsesmøde i kvartalet om nedskrivninger, tab samt udviklingen i svage engagementer og engagementer med objektive tegn på værdiforringelse. For en nærmere definition af misligholdte fordringer, værdiforringede fordringer samt metoder til fastsættelse af værdireguleringer og nedskrivninger henvises til § 51-54 i Regnskabsbekendtgørelsen.

Modpartsrisikoen er bankens risiko for, at en modpart ikke kan opfylde sine forpligtelser i en kontrakt på et afledt instrument eller en spothandel. Denne risiko indgår i kreditrisikoen og fastlægges ud fra markedsværdimetoden. I bevillingsprocesser og engagementsovervågning tages der højde for en beregnet eksponeringsværdi, der skal sikre, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

For at blive kunde i Lægernes Pensionsbank med et gældsforhold kræves det som udgangspunkt, at banken får fuld indsigt i den samlede økonomi, ligesom alle parter som udgangspunkt skal hæfte for lånet eller kreditten. Samtidig vurderes den enkelte kundes kreditværdighed, dvs. kundens evne og vilje til at afvikle indgåede gældsforhold gennem betaling af renter og afdrag inden for en nærmere fastlagt periode.

#### *Kreditovervågning*

For at mindske risikoen for tab accepterer banken som udgangspunkt ikke kunder, der er registreret i RKI. Der gennemgås dagligt overtrækslister, som banken benytter til at sikre, at de aftalte kreditrammer for de respektive kundeengagementer til enhver tid overholdes.

Herudover benyttes listerne som redskab til så tidligt som muligt at identificere en eventuel problematisk udvikling i et engagement.

Kreditchefen modtager dagligt overtrækslisten til påtegning, ligesom bankens bestyrelse på hvert bestyrelsesmøde orienteres om overtræk, restancer mv.

#### *Gennemgang af engagementer*

Mindst én gang årligt, og senest inden udgangen af november, afholder bestyrelsen aktivgennemgang, hvor værdiansættelsen af bankens væsentligste aktiver, herunder de største udlånsengagementer, gennemgås.

Ifølge lov om finansiel virksomhed skal alle pengeinstitutter hvert kvartal indberette alle engagementer, der overstiger 10 pct. af bankens basiskapital til Finanstilsynet.

Økonomiafdelingen opgør disse engagementer og rapporterer til direktionen, hvorefter der indberettes til Finanstilsynet.

#### *Gennemgang af tab, nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger*

Der foretages løbende nedskrivning på engagementer, hvor der er objektive tegn på værdiforringelse, det vil sige, at der er indtruffet begivenheder, der kan føre til tab som følge af kundernes manglende evne eller vilje til at betale.

Der er i kapitaldækningsbekendtgørelsen ligeledes et krav om, at virksomheden skal foretage en vurdering af gruppevis nedskrivninger. I 2009 har der i lighed med tidligere ikke været behov for at foretage gruppevis nedskrivninger.

#### *Politikker til risikoafdækning og reduktion*

Lægemes Pensionsbank anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisiko. Bankens vægtninger af krediteksponeringer baseres på bilag 3 i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

#### **Markedsrisici**

##### *Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici*

Markedsrisici er risikoen for tab som følge af, at markedsværdien for bankens aktiver eller forpligtelser ændrer sig pga. ændringer i de generelle markedsforhold.

Markedsrisici omfatter rente-, valuta- og aktierisiko, der påvirkes af generelle og specifikke markedsbevægelser. Markedsrisici er en væsentlig del af bankens kernevirkomhed og har dermed stor betydning for den samlede indtjening.

Renterisici omfatter risikoen for værdiudsving på rentebærende finansielle instrumenter og udlån som følge af renteændringer. Risikoen optræder på rentebærende finansielle instrumenter og fastforrentede udlån.

Bankens egenbeholdning af obligationer er placeret med en varighed på under 1.

Banken afdækker som hovedregel i perioder de fastforrentede lån ved at etablere renteswaps. Formålet med at etablere disse er at sikre banken en indtjening i tilfælde af en rentestigning i den korte ende af rentekurven. Banken har valutakursrisiko på sin beholdning af investeringsforeningsbeviser, hvor de underliggende værdipapirer er udenlandske.

Bankens aktiekursrisiko udgøres af den beholdning af aktier og investeringsforeninger, som banken har i sin egen-/handelsbeholdning i forbindelse med køb/salg af investeringsforeningsandele til bankens kunder.

Overvågning af risici foretages på daglig basis og rapporteres kvartalsvist til bestyrelsen.

##### *Overvågning af markedsrisici*

Rammer, målsætninger og strategier for bankens markedsrisiko er fastlagt af bestyrelsen indenfor rammerne af lovgivningen. Bestyrelsen delegerer disse rammer videre til direktionen. Direktionen videregiver herefter disse rammer til investeringsafdelingen.

Overvågning og rapportering foretages løbende af økonomiafdelingen, der er uafhængig af forretningsansvar og positionsstyring. Hvis de gældende rammer overskrides, rapporteres til direktionen og bestyrelse. Herudover rapporterer compliancefunktionen månedligt til direktionen og kvartalsvis til bankens bestyrelse.

#### **Likviditetsrisici**

##### *Målsætninger og politikker for styring af likviditetsrisici*

For at afdække risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver, vurderes det løbende, om man til enhver tid har et tilfredsstillende likviditetsberedskab på så vel kort som langt sigt.

Bestyrelsen i Lægernes Pensionsbank har fastsat, at banken skal have en likviditetsoverdækning på mindst 100 pct. ud over det lovmæssige krav på 10 pct., der fremgår af lov om finansiel virksomhed § 152. Ultimo 2009 var likviditetsoverdækningen på 184 pct. Banken har herudover mulighed for at indregne puljeaktivernes likviditetseffekt ved en genbelåning i Nationalbanken. Dette vil forbedre likviditetsnøgletallet yderligere med mere end 100 pct. point.

##### *Overvågning af likviditetsrisici*

Bankens bestyrelse har pålagt direktøren at påse, at kravene til likviditeten til enhver tid overholdes, og at bankens likviditet tilrettelægges på en sådan måde, at bankens likviditetsrisiko og likviditetsberedskab er tilfredsstillende, bl.a. ved et passende løbetidsmatch mellem likvide tilgodehavender og gældsforpligtelser.

Overvågning foretages af økonomiafdelingen, som løbende følger likviditetsudviklingen.

Overvågningen suppleres med kvartalsvise opgørelser i henhold til § 152 i lov om finansiel virksomhed. Tilrettelæggelse af likviditeten baseres på udarbejdelse af budget og prognose, som viser, hvordan balanceposternes forventede udvikling påvirker likviditeten.

#### **Operationelle risici**

##### *Målsætninger og politikker for styring af operationelle risici*

Operationel risiko kan defineres som risikoen for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne påvirkninger.

##### *Overvågning af operationelle risici*

Lægernes Pensionsbank har udarbejdet forretningsgange på alle væsentlige områder for at minimere afhængigheden af enkeltpersoner og for at sikre, at alle arbejdsopgaver sker i overensstemmelse med bankens vedtagne politikker.

Desuden er der udarbejdet nødplaner for it, der skal begrænse tabet i særlige tilfælde. Bankens it-driftcenter, BEC, benytter sig af to-center-drift, hvorved driften kan afvikles på det ene center, hvis det andet center ikke er driftsdygtigt.

Den operationelle risiko opgøres i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

Alle fejl og klager rapporteres og indsamles og vurderes centralt. Målet er, at det løbende vurderes, hvad kapitalkravet er til operationelle risici.

#### **Risiko på basiskapitalen (solvensbehovet)**

Lægernes Pensionsbanks solvens- og kernekapitalprocent udgjorde henholdsvis 23,6 pct. og 14,1 pct. den 31. december 2009.

Bestyrelsen og direktionen revurderer og godkender mindst en gang om året den interne proces og de anvendte metoder til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet, herunder de parametre, der indgår i opgørelsen.

Banken har udarbejdet og ajourfører løbende kapitalplanen og nødplanen. Nødplan skal bruges, når kapitalplanens forudsætninger brister, og der er usikkerhed om, hvorvidt basiskapitalen er i fare.

#### **2. Anvendelsesområde**

Oplysningsforpligtelserne omfatter kun Lægernes Pensionsbank, da banken ikke har nogen dattervirksomheder.

Banken er et 100 pct. ejet datterselskab af Lægernes Pensionskasse og ejer ikke selv datterselskaber. Der foretages derfor ingen konsolidering, ligesom der ikke er foretaget fradrag i basiskapitalen for egne aktier eller andre egenkapitalinstrumenter.

### 3. Basiskapital

Bankens basiskapital er pr. 31. december 2009 opgjort således:

<b>Opgørelse af basiskapital</b>	<b>1.000 kr.</b>
<b>Kernekapital</b>	456.308
Aktiekapital/garantikapital/andelskapital, jf. § 129, stk. 1, nr. 1, i FiL	154.100
Overkurs ved emission, jf. § 129, stk. 1, nr. 2, i FiL	97.753
Overført overskud eller underskud, jf. § 129, stk. 1, nr. 4, i FiL	204.455
<b>Primære fradrag i kernekapital (-)</b>	-36.431
Foreslået udbytte, jf. § 131, stk. 1, nr. 1, i FiL (-)	-33.856
Immaterielle aktiver, jf. § 131, stk. 1, nr. 2, i FiL (-)	-2.575
Udskudte aktiverede skatteaktiver, jf. § 131, stk. 1, nr. 3, i FiL (-)	0
Årets løbende underskud, jf. § 131, stk. 2, nr. 1, i FiL (-)	0
<b>Kernekapital efter primære fradrag</b>	419.877
<b>Hybrid kernekapital, jf. § 129, stk. 1, nr. 8, og § 129, stk. 2 og 3, i FiL</b>	350.000
<b>Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag</b>	769.877
<b>Andre fradrag (-)</b>	-388.874
Halvdelen af kapitalandele > 10 pct., jf. § 131, stk. 2, nr. 2, i FiL (-)	-388.874
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct., jf. § 131, stk. 2, nr. 2, i FiL (-)	0
<b>Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag</b>	381.003
<b>Supplerende kapital</b>	645.000
Ansvarlig lånekapital, jf. § 135, stk. 1, og § 136 i FiL	645.000
<b>Medregnet supplerende kapital</b>	645.000
<b>Basiskapital før fradrag</b>	1.026.003
<b>Fradrag i basiskapital (-)</b>	-388.874
Halvdelen af kapitalandele > 10 pct., jf. § 139, stk. 1, nr. 2, i FiL (-)	-388.874
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	637.129

Fradagene i basiskapitalen på 2 x 388.874 tkr. skyldes, at banken skal fratække størstedelen af værdien af investeringsbeviser placeret i puljer - på trods af, at puljekunderne og ikke banken har risikoen for tab på disse investeringsbeviser.

### 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Siden 2005 har det været lovpligtigt for pengeinstitutterne - jfr. Søjle II - at opgøre bankens individuelle solvensbehov og nødvendige basiskapital.

Bestyrelsen i Lægernes Pensionsbank har lagt til grund, at bankens forretningsmodel er ukompliceret og præget af stor risikoaversion. Bestyrelsen har godkendt en model, hvor solvensbehovet "bygges op fra bunden". Med udgangspunkt i resultatopgørelsen udregnes det samlede tab ved et stress-scenario, hvor blandt andet kursreguleringer og nedskrivninger forværres væsentligt. Tabet sættes i forhold til de samlede vægtede aktiver på opgørelsestidspunktet, og dette

tal udgør basissolvensen. Herefter foretages tillæg og fradrag til basissolvensen med udgangspunkt i en individuel vurdering af øvrige enkeltrisici. Metoden bliver gennemgået i afsnit 5.

Banken solvenskrav for kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko angives i skemaerne nedenfor.

For banken, som benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster, angives 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer for hver af kategorierne, jf. skemaet for kreditrisiko.

<b>Kreditrisiko - 1.000 kr.</b> Pr. 31.12.2009	<b>Risikovægtede eksponering</b>	<b>Kapitalkravet (8%)</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Institutter	0	0
Erhvervsvirksomheder mv.	311.470	24.918
Detailkunder	2.010.460	160.837
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	68.061	5.445
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	1.080	86
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	13.446	1.076
I alt	2.404.517	192.361

I nedenstående skema vises poster med markedsrisici samt de respektive solvenskrav på 8 pct.

<b>Markedsrisiko - 1.000 kr.</b> Pr. 31.12.2009	<b>Risikovægtede eksponering</b>	<b>Kapitalkravet (8%)</b>
Gældsinstrumenter	154.546	12.364
Aktier	254	20
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	5.475	438
I alt	160.275	12.822

Solvenskravet for operationel risiko er beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

<b>Operationel risiko - 1.000 kr.</b> Pr. 31.12.2009	<b>Risikovægtede eksponering</b>	<b>Kapitalkravet (8%)</b>
Basisindikatormetoden	134.805	10.784

## **5. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav for virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2**

### **a. Intern proces**

Lægernes Pensionsbanks bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra instituttets direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets 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.

Den compliance-ansvarlige foretager årligt en uafhængig vurdering af metode, proces og solvensbehov. Denne vurdering forelægges bestyrelsen.

Faktisk solvens, lovpligtig solvens samt den individuelle solvens offentliggøres hvert kvartal på bankens hjemmeside.

### **b. Metode**

Lægernes Pensionsbanks ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

I den metode, Lægernes Pensionsbank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold). Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter/budgetposter via en række variable.

### Stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 4,27 pct. af de samlede udlån og garantier
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald. : 58 pct. Rentestigning: 1,6 pct. Valutarisiko: For euro: valutaindikator 1 * 2,25 pct. Andre valutaer valutaindikator: 1 * 12 pct. Risiko på Finansielle instrumenter: 8 pct. af den positive markedsværdi
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12 pct. Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17 pct.

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes det hvilke risici, Lægernes Pensionsbank bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative begivenheder, for derved at se, hvorledes banken reagerer i det givne scenario.

Ved opgørelsen af Lægernes Pensionsbanks solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenario, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Lægernes Pensionsbank 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 regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at banken kan overleve det opstillede scenario. Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Lægernes Pensionsbank har fundet relevant at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

**Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet**

Uderligere kapital til dækning af kreditrisici	Herunder: Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Uderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Kapital til dækning af øvrige forhold	Herunder: Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til pengeinstituttets størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsomt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Lægernes Pensionsbanks 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.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Lægernes Pensionsbank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

## 6. Specifikation af tilstrækkelig basiskapital

### Lægernes Pensionsbanks solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde Pr. 31.12.2009	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov i pct.
Kreditrisici	124.609	4,6
Markedsrisici	35,173	1,3
Operationelle risici	20.221	0,8
Øvrige forhold	20.201	0,7
Internt opgjort solvensbehov	200.204	7,4
Eventuelle tillæg, som skyldes lovbestemte krav	15.763	0,6
I alt	215.968	8,0

### Lægernes Pensionsbanks overdækning/kapitalforhold

Nøgletal Pr. 31.12.2009	1.000 kr.
Basiskapital efter fradrag	637.129
Tilstrækkelig basiskapital	215.968
	<b>Pct.</b>
Solvensprocent	23,6
Solvensbehov	8,0
Solvensoverdækning	15,6

## 7. Kommentarer til tilstrækkelig basiskapital

Samlet set må bankens samlede risiko betegnes som lav, hvilket naturligt afspejler sig i såvel tilstrækkelig basiskapital som i den individuelle solvens. Herunder kommenteres de væsentligste områder under de forskellige risikoområder:

### Solvensbehov og solvensoverdækning

Lægernes Pensionsbank har opgjort solvensoverdækningen til 15,6 pct. point ud fra et solvensbehov på 8 pct. og en faktisk solvensprocent på 23,6 pct.

Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende.

Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

### Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Banken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstest på nedskrivningerne,

samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidst nævnte er afhængig af konjunktursituationen.

#### **Markedsrisici**

Den afsatte kapital til markedsrisikoen består hovedsagligt af aktierisikoen, mens renterisikoen bidrager med den resterende risiko herpå. Markedsrisikoen opgøres via stresstest.

#### **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.

#### **Øvrige forhold**

Kapitalbehovet under Øvrige forhold består hovedsagligt af kapital til dækning af forventet vækst i forretningsvolumen. Denne effekt mindskes dog af fradrag på dette område. Dette skyldes, at selv under det hårdeste stresstest vil banken få en indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag.

#### **Det internt opgjorte solvensbehov**

Det internt opgjorte solvensbehov udgøres af summen af kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici samt øvrige forhold.

#### **Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav**

Som følge af at Lægernes Pensionsbank som minimum skal have et solvensbehov på 8 pct., tillægges bankens interne opgjorte solvensbehov 0,6 pct., for at overholde dette krav.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel under punkt 5 for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

#### **8. og 9. Basiskapital, solvensprocent, tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov samt evt. lovmæssige tillæg hertil.**

Lægernes Pensionsbanks basiskapital efter fradrag udgør pr. 31. december 2009 637.129 t.kr. Solvensprocenten udgør 23,6 pct.

Tillæg til såvel tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov fremgår under punkt 6 og 7.

#### **10. Internt opgjort solvensbehov**

Lægemes Pensionsbank interne opgjorte solvensbehov er opgjort i afsnit 6.

#### **11. Modpartsrisiko - afledte finansielle instrumenter**

Lægemes Pensionsbank indgår kun i få og afgrænsede tilfælde forretninger i finansielle instrumenter. Der har typisk været tale om at indgå forskellige renteaftaler (fx CAPs og SWAPs) for at afdække indtjeningsrisikoen på bankens fastforrentede udlån, dvs. til afdækning af positioner uden for handelsbeholdningen.

Handelsomfanget er således yderst begrænset og altid med de største og betydeligste samhandelspartnere.

Overskudslikviditet kan i henhold til lines alene placeres i få bestyrelsesgodkendte kreditinstitutter og centralbanker.

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi tillagt hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Disse indgår med vægtene for de pågældende kontraktors restløbetid og med vægten for de pågældende modparter.

I bankens almindelige bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for disse eksponeringsværdier, således at det sikres, at den samlede bevilgede kreditgrænse på modparten overholdes.

På opgørelsesdagen har banken alene 2 renteswap-forretninger til afdækning af renterisikoen, og det samlede nominelle beløb udgør i alt 525 mio. kr. Begge forretninger har negativ markedsværdi på opgørelsestidspunktet.

Lægemes Pensionsbank benytter ikke kreditderivater til afdækning.,

#### **12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko**

Lægemes Pensionsbank følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., og henviser således til §§ 51-54 i denne.

For at foretage nedskrivning skal der være indtruffet en eller flere objektive kriterier herfor. De objektive kriterier fastlægger banken selv sammen med et eventuelt nedskrivningsomfang. Dette gælder både for de individuelt og gruppevist vurderede

udlån. Selve værdiansættelsen af nedskrivningerne er forbundet med væsentlige skøn, fordi bankens tab historisk set har været så begrænsede, at de ikke kan danne basis for fremtidige nedskrivningsestimater. Samtidig er ansættelsen af fremtidige ydelser på dubiose lån i almindelighed vanskelig og usikker.

Bankens udlån er inddelt i:

- kreditrisikogrupper med ensartede karakteristika baseret på udlånstyper samt stillede sikkerheder
- individuelt vurderede udlån
- signifikante udlån, dvs. udlånsengagementer større end 15 mio. kr.

Inddelingen er ikke endelig, men fungerer sådan, at alle signifikante udlån er individuelt vurderede. Lån, der er individuelt vurderede - enten pga. engagements størrelse, eller fordi de opfylder kriterierne for eventuel nedskrivning - indgår i en kreditrisikogruppe, hvis der ikke foretages nedskrivning på lånet/engagementet.

Dokumenteres det på gruppe- eller enkeltengagementsniveau, at der er indtruffet objektive tegn på værdiforringelse, nedskrives gruppen eller engagementet til den tilbage-diskonterede værdi af de forventede fremtidige indbetalinger.

For de individuelle nedskrivninger er det hyppigst opfyldte objektive tegn på værdiforringelse misligholdelse af ydelsesbetalingen, så et engagement kommer i restance. For definition af restancebegrebet anvendes Finanstilsynets fortolkning, dvs. at en fordring er i restance, når den har været i overtræk i mere end 90 dage med et beløb, der overstiger 1.000 kr. Nedskrivning foretages i forlængelse af konstateret restance, hvis det ikke skønnes, at den stillede sikkerhed kan dække bankens tilgodehavende.

Gruppevise nedskrivninger foretages, når banken vurderer, at der er indtruffet en eller flere begivenheder, som vil medføre en forværring i betalingsmønstret for den enkelte gruppe. For at vurdere, om det er tilfældet, er hver enkelt gruppe tildelt en såkaldt kreditmarginal, som modsvarer det tab, som banken har en forventning til vil kunne indtræffe i den pågældende gruppe. Indtil videre er der imidlertid kun foretaget individuelle nedskrivninger, da banken ikke har oplevet, at de faktiske tab oversteg kreditmarginalerne på de respektive kreditrisikogrupper. I hele bankens levetid er kun tabt 3,0 mio. kr. Det har således kun i meget ringe omfang været muligt at opsamle statistisk materiale, som har kunnet danne grundlag for modeller, der kan vise, hvornår banken bør nedskrive på kreditrisikogrupperne.

I resultatopgørelsen indgår posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.", som består af følgende underposter:

- Nedskrivning hhv. værdiregulering i årets løb
- Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår
- Endelige tab, ikke tidligere individuelt nedskrevet
- Beløb, som er indgået på tidligere afskrevne fordringer

<b>Nedskrivninger og tab - 1.000 kr.</b> Pr. 31.12.2009	<b>I alt</b>
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	4.385
Bevægelser i året:	
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	6.049
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-3.401
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	7.033
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	15.979

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion udgør:

<b>Værdi af eksponeringer (incl. ikke-balanceførte poster) - 1.000 kr.</b> Pr. 31.12.2009	<b>Alle eksponeringskategorier</b>
Samlet værdi af eksponeringer efter værdireguleringer og hensættelser	4.556.773

Baseret på de indberettede værdier hvert kvartal i løbet af året er de gennemsnitlige værdier på årsbasis for hver af de relevante eksponeringskategorier opgjort som følger:

<b>Kreditrisiko - 1.000 kr.</b> Pr. 31.12.2009	<b>Gennemsnitlig værdi</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	297.001
Detailkunder	1.834.602
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	60.447
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	1.125
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	8.231
I alt	2.201.406

Lægernes Pensionsbank har mere end 95 pct. af sine eksponeringer placeret i Danmark og undlader derfor oplysninger om den geografiske fordeling.

P.t. driver Lægernes Pensionsbank alene udlånsvirksomhed for optagelsesberettigede i Lægernes Pensionskasse samt i mindre omfang for selskaber, som driver almen/speciallægepraksis, eller som ejer ejendomme, hvorfra praksis drives. Ved brug af Danmarks Statistiks branchekategorisering fås imidlertid følgende branchefordeling:

<b>Branchefordeling - 1.000 kr. (incl. ikke-balanceførte poster)</b> Pr. 31.12.2009	<b>Central-regering</b>	<b>Institutter</b>	<b>Erhvervs-virksom-heder</b>	<b>Detail-kunder</b>	<b>Pant i fast ejendom</b>	<b>I restance eller overtræk</b>	<b>Andre poster</b>
Offentlige myndigheder	385	0	143.986	1.507.699	68.312	78	0
Landbrug, jagt, skovbrug	0	0	0	12.726	2.091	0	0
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmekærker	0	0	0	3.563	0	0	0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0	0	12.783	1.161	0	0
Transport, post og telefon	0	0	0	1.323	0	0	0
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	0	86.309	24.104	604	0	0	12.197
Ejendomsadministration og -handel, forretningsvirksomhed	0	0	21.997	79.529	1.163	0	0
Øvrige erhverv	0	0	88.240	23.566	470	0	0
Private	263	0	150.092	2.192.958	119.282	643	1.249
I alt	648	86.309	428.419	3.834.752	192.479	720	13.446

Løbetidsfordelingen af bankens eksponeringer efter samme branchekategorisering udgør:

<b>Løbetidsfordeling - 1.000 kr. (ekskl. ikke-balanceførte poster)</b> Pr. 31.12.2009	<b>I alt</b>	<b>Anfordring</b>	<b>Til og med 3 mdr.</b>	<b>Over 3 mdr. og til og med 1 år</b>	<b>Over 1 år og til og med 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>
Centralregeringer eller centralbanker	644	0	47	451	147	0
Institutter	83.684	83.684	0	0	0	0
Erhvervsvirksomheder mv.	332.913	26.689	4.678	68.414	88.321	144.810
Detailkunder	2.790.246	137.324	99.755	346.781	901.969	1.304.417
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	71.118	2.369	3.625	6.822	17.009	41.292
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	720	78	11	40	251	341
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	13.446	13.446	0	0	0	0
I alt	3.292.771	263.590	108.116	422.508	1.007.697	1.490.860

Lægernes Pensionsbank har mere end 95 pct. af sine eksponeringer placeret i Danmark og undlader derfor geografisk løbetidsfordeling heraf.

Brancheopdelte bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger er vist nedenfor.

Misligholdte udlån - 1.000 kr. Pr. 31.12.2009	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/ hensættelser	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Øvrige erhverv	14.177	5.232	0
Private	1.802	1.801	0
I alt	15.979	7.033	0

### 13. Kreditvurderingsbureauer

Lægernes Pensionsbank anvender i øjeblikket ikke data fra kreditvurderingsbureauer, hvorfor dette punkt ikke er relevant for banken.

### 14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Da Lægernes Pensionsbank anvender standardmetoden, er dette oplysningskrav ikke relevant for banken.

### 15. Markedsrisiko

Finanstilsynet har efter offentliggørelsen af lovtæksten til bilag 20 præciseret, at der med markedsrisici i dette afsnit tænkes på risici, der er relateret til handelsbeholdningen.

Lægernes Pensionsbank har ikke andre risici, der kan relateres til handelsbeholdningen, end dem, som fremgår af afsnit 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital. Derfor henvises der hertil.

### 16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)

Lægernes Pensionsbank anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) ved opgørelsen af risici i bankens handelsbeholdning og dermed i bankens kapitaldækningsopgørelse.

### 17. Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal de operationelle risici kapitalmæssigt afdækkes. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Lægernes Pensionsbank anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Bankens compliancefunktion vurderer imidlertid løbende de fejl, der er opstået i banken, herunder deres omkostningsmæssige effekt, og i forlængelse heraf også kapitalkravet til de operationelle risici. Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde for det under bankens opgørelse af solvensbehovet.

### **18. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen**

Lægernes Pensionsbank har i samarbejde med andre pengeinstitutter mulighed for at købe aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger mv.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne sådan, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler hvert enkelt pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi eller til anskaffelsesværdi, hvis særlige forhold taler herfor. Ved behov regulerer banken derfor den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af, hvor hyppigt det enkelte sektorselskab udsender nye informationer. 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.

Uden for handelsbeholdningen har Lægernes Pensionsbank p.t. alene et kapitalindskud i BEC, Bankernes EDB Central, som på opgørelsestidspunktet er bogført til 9,7 mio. kr. Indskuddet er af afgørende betydning for bankens it, og størrelsen reguleres mindst en gang om året i forhold til bankens andel af BEC's samlede omsætning. Der er således tale om en strategisk beholdning, som ikke kursreguleres, da indskuddet ved en eventuel udtræden af BEC-samarbejdet ikke kan sælges eller tilbagebetales, men konverteres til udtrædelsesgodtgørelsen til BEC. Lægernes Pensionsbank har herudover ikke positioner i børsnoterede aktier (private equity eksponeringer), unoterede aktiepositioner eller andre lignende eksponeringer

Banken har ikke realiseret aktier uden for handelsbeholdningen. Den realiserede avance er således 0 kr.

Som følge af de tidligere beskrevne særlige forhold omkring bankens kapitalindskud i BEC kursreguleres disse ikke, hvorfor urealiseret/latent avance af aktier uden for

handelsbeholdningen ikke medtages ved opgørelsen af kernekapital eller supplerende kapital.

### 19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen hidrører fra positioner i tilgodehavender hos hhv. gæld til andre kreditinstitutter, pantebrev og fastforrentede udlån, fastforrentede indlån samt ansvarlig kapital og positioner med begrænset renterisiko.

Renterisiko fordelt efter instrumenttype - 1.000 kr. Pr. 31.12.2009	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Værdipapirer i balancen inkl. spotforretninger	1.430.309	0	1.777
Balanceførte poster uden for handelsbeholdningen med renterisiko	508.038	1.012.415	2.320
Balanceførte poster uden for handelsbeholdningen med begrænset eller afdækket renterisiko	3.324.649	5.182.873	0
Sum af alle positioner	5.262.996	6.195.288	4.097

### 20. Oplysninger vedrørende securitiseringer

Lægernes Pensionsbank anvender ikke securitiseringer, hvorfor denne oplysning ikke er relevant for banken.

### 21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

Da Lægernes Pensionsbank anvender standardmetoden, er dette oplysningskrav ikke relevant for banken.

### 22. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder

Det er et væsentligt element i Lægernes Pensionsbanks kreditpolitik at reducere risici i udlånsporteføljen mv. ved at søge at indgå risikoreducerende aftaler.

For en række udlånsprodukter er sikkerhedsstillelse sædvanlig markedskutyme, fx på ejendoms- og bilfinansieringsengagementer. De væsentligste risikoreducerende elementer er pantsætninger og kautioner. De hyppigst forekommende pantsætninger er pant i fast ejendom, kontante indeståender, finansielle aktiver i form af værdipapirer og motorkøretøjer. Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Lægernes Pensionsbank har fast definerede regler for, i hvilket omfang sikkerhedsstillelser anvendes til reduktion af den opgjorte risiko. Det afhænger af sikkerhedstypen, hvordan sikkerhedsstillelsens risikoreducerende værdi fastsættes i forhold til den aktuelle markedsværdi. Ved fastsættelse af disse sikkerhedsværdier er der taget hensyn til volatiliteten i sikkerhedens markedsværdi og den vurderede realisationsmæssige likviditet. Således afspejler risikoreduktionen, hvad den stillede sikkerhed ud fra et konservativt skøn må forventes at kunne reducere den opgjorte

risiko med ved en afhændelse af sikkerhedsstillelsen. Størrelsen af de anvendte sikkerhedsværdier revurderes løbende ved måling af volatiliteten i markedsværdien på de enkelte sikkerhedstyper.

Lægernes Pensionsbank vedligeholder oplysninger om modtagne panter og kautioner mv., så det er muligt løbende at estimere værdien af disse. Værdien opgøres som den pengemæssige indgang i en tvangsrealisationssituation efter fradrag af omkostninger ved realisationen, herunder omkostninger til liggetid.

#### **Kreditrisikoreducerende metoder**

Lægernes Pensionsbank anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko.

Skemaet nedenfor viser sikkerhedernes dækning for hver enkel eksponeringskategori, det vil sige den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver af bankens eksponeringskategorier. Disse tal er opgjort per 31. december 2009.

<b>Sikkerheder - 1.000 kr.</b> Pr. 31.12.2009	<b>Fuldt justeret størrelse</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	36.654
Detailkunder	159.900
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	408
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	0
I alt	196.962

Lægernes Pensionsbank anvender ikke garantier og kreditderivater til afdækning af sin kreditrisiko.

#### **23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko**

Da Lægernes Pensionsbank anvender basisindikatormetoden, er dette oplysningskrav ikke relevant for banken.