



LÆGERNES  
PENSIONS  
**BANK**

# LÆGERNES PENSIONS BANK A/S

Individuelt solvensbehov 30. juni 2011

### **Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital**

I henhold til lovgivningen skal Lægernes Pensionsbanks individuelle solvensbehov fastsættes af bestyrelse og direktion. De oplysninger, der kræves offentliggjort, er beskrevet i Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20, punkt 5-10.

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 basissolvansen. Herefter foretages tillæg og fradrag til basissolvansen med udgangspunkt i en individuel vurdering af øvrige enkeltrisici. Metoden bliver gennemgået under punktet " b. Metode".

For banken, som benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster, angives 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer for hver af kategorierne angivet i § 9 i Bekendtgørelse om kapitaldækning.

Lægernes Pensionsbank har ingen planer om at anvende en intern metode til opgørelsen af kreditrisikoen.

Solvenskravet for operationel risiko er beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

### **Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav for virksomheder omfattende 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 bankens 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 bankens 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. Endvidere gennemgår den compliance-ansvarlige hvert kvartal opgørelsen af solvensbehovet.

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 (kreditrisici, markedsrisici, 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	Niveauet for nedskrivningsprocent er afhængig af bankens størrelse og udgør for Lægernes Pensionsbank som gruppe 3 institut 4,27 pct. Der stresses for uudnyttede kassekreditter. Disse stresses dog noget mildere (med 10 pct., 20 pct. eller 50 pct. af stressniveauet for de trukne kreditter).
Kapital til dækning af markedsrisici	Rentestigning på hhv. 1,35 pct. og 2,00 pct. for positive poster hhv. inden for og uden for handelsbeholdningen. Aktiekursfald på 30 pct. Valutakursrisiko på 12 pct., dog kun 2,25 pct. for positioner i Euro. Modpartsrisiko på derivater på 8 pct. Yderligere tillæg hvis risikoen er koncentreret på få modparter
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne på 12 pct. Generelt fald i netto gebyr indtægterne på 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 risikovægtede aktiver. 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**

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	Herunder: Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder - fradrag for <u>hele</u> korrektivkonto (individuelle og gruppevise nedskrivninger)
Yderligere 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 skønsmæssigt 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.

#### Specifikation af tilstrækkelig basiskapital

##### Lægernes Pensionsbanks solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde Pr. 30.06.2011	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov i pct.
Kreditrisici	155.254	5,1
Markedsrisici	26.217	0,9
Operationelle risici	24.556	0,8
Øvrige forhold	52.009	1,7
Internt opgjort solvensbehov	258.036	8,5
Eventuelle tillæg, som skyldes lovbestemte krav	0	0,0
I alt	258.036	8,5

##### Lægernes Pensionsbanks overdækning/kapitalforhold

Nøgletal Pr. 30.06.2011	1.000 kr.
Basiskapital efter fradrag	747.439
Tilstrækkelig basiskapital	257.213
	<b>Pct.</b>
Solvensprocent	24,6
Solvensbehov	8,5
Solvensoverdækning	16,1

### **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**

Lægemes Pensionsbank har opgjort solvensoverdækningen til 16,1 pct. point ud fra et solvensbehov på 8,5 pct. og en faktisk solvensprocent på 24,6 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 udgifter til personale og administration, andre driftsudgifter, forventet vækst i forretningsvolumen og risici i relation til pengeinstitutts størrelse.

#### **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**

Der er i opgørelsen af det individuelle solvensbehov pr. 30. juni 2011, ingen tillæg som følge af lovbestemte krav.

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

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

Lægemes Pensionsbanks basiskapital efter fradrag udgør pr. 30. juni 2011 747.439 tkr. Solvensprocenten udgør 24,6 pct.

Eventuelle tillæg til såvel tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov fremgår under afsnittene "Specifikation af tilstrækkelig basiskapital" og "Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav".

**Internt opgjort solvensbehov**

Lægemes Pensionsbank interne opgjorte solvensbehov er opgjort i afsnittet "Specifikation af tilstrækkelig basiskapital".