

Coop Bank A/S

Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

1. halvår 2014

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Telefon: 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: kundeservice@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13. december 2012

Hjemstedskommune: Albertslund

Indledning

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank A/S sker i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne følger inddelingen i bekendtgørelsens bilag.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber. Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der må være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Oplysningerne er ikke revideret.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2014 for Coop Bank.

Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	5
4	Lovbestemte krav	9
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent.....	9
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål	9

1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Virksomhedens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Bankens interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. I processen identificeres de risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risici er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endeligt vurderes det, hvilke risici som skal afdækkes med kapital.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er bankens egen vurdering af behovet for kapital til at dække de risici, som banken påtager sig. Bestyrelsen har mindst en gang årligt indgående drøftelse af metoden til opgørelsen, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning, jf. Lov om finansiel virksomhed (LFV) § 124, stk. 1. Det gælder også, hvor Finanstilsynets benchmarks anvendes.

Bankens bestyrelse har som minimum kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet på baggrund af den vedtagne opgørelsesmetode, herunder risikoområder, stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen afgørelse om bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, som findes tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. LFV § 124, stk. 2.

Som minimum vurderes løbende påvirkningerne fra de risici og forhold, der fremgår af bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet.

Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter" af 18. december 2012.

Banken har udarbejdet en solvensbehovsmodel, der bygger på 8+ metoden, som 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.

På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Endvidere er der i vejledningen i udbredt grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Finanstilsynets model ikke er helt konkret, har banken støttet sig til vejledning fra Lokale Pengeinstitutter.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken derfor

forholdt sig til, at alle risici jf. pkt. 42-101 i bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er omfattet. Det skal bemærkes, at risici relateret til omdømme m.v. som udgangspunkt skønnes dækket af de 8 % (søjle I).

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 risici, som ledelsen finder, at banken har.

2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	Moderselskab	
	30.6.2014	
	Kr. 1000	% af REA
Risikoeksponering (REA)	304.357	
- heraf kreditrisiko	243.455	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	60.902	
1. Søjle 1, 8% af samlede risikoeksponeringer	24.349	8,0%
Tillæg for risikoområder (søjle 2):		
2. Indtjening	1.667	0,5%
3. Udlånsvækst	31.734	10,4%
4. Kreditrisici:		
Usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering)	4.896	1,6%
Uudnyttet maximum alm bonitet	3.726	1,2%
Svag bonitet mindre engagementer	6.209	2,0%
5. Markedsrisici:		
Renterisiko	8.029	2,6%
Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
7. Operationelle risici	5.000	1,6%
8. Lovkrav m.v.		
Kontracyklisk buffer 2,5% *)	7.609	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer 2,5 % *)	7.609	2,5%
Tillæg i alt	76.479	25,1%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	100.827	33,1%
- Heraf til kreditrisici (del af 1 samt 4)	34.307	11,3%
- Heraf til markedsrisici (del af 1 samt 5)	8.029	2,6%
- Heraf til operationelle risici (del af 1 samt 7)	9.872	3,2%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+del af 8)	48.619	16,0%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (evt. del af 8)	0	0,0%
Kapitalgrundlag	160.587	52,8%
Overdækning kapitalgrundlag (målsætning er 25 %)	59,3%	

*) Banken indregner allerede nu i fuldt omfang kommende krav til kapitalbuffere, under øvrige risici.

3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

1. Søjle I-kravet (8 % af samlede risikoeksponering)

Søjle I kravet baseres på bankens opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der kvartalsvist skal opgøres og indrapporteres til myndighederne.

2. Indtjening

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Da bankens basisindtjening er negativ, er den ikke tabsabsorberende, hvorfor banken har opgjort et tillæg på 1 % af udlån og garantier. Tillægget svarer til det maksimale tillæg, som Finanstilsynet har angivet i Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter og udgør 1.667 tkr.

Banken har i de første år budgetteret med underskud. Banken afsætter ikke kapital til det budgetterede underskud, da banken følger den faktiske solvens løbende, og hvis den faktiske kapital falder så meget, at solvensen kommer under bankens solvensmål, så reagerer banken jf. bankens "Politik for kapitaldækning og solvens". Banken vil på dette tidspunkt stadig have kapital til at dække risici.

3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj kreditrisiko. Det ligger i øvrigt i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 10 % p.a. Konsekvenser af denne høje udlånsvækst er ikke adresseret i søjle I-kravet, hvorfor banken vurderer, der skal afsættes kapital hertil. Banken vurderer i overensstemmelse med Finanstilsynets udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derved kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, og at den skal dækkes med et tillæg på 8 % af risikoeksponeringen af væksten udover de 10 %.

Banken bruger budgettal for det kommende års vækst, da de er dokumenteret og behandlet af bestyrelsen, som grundlag for beregning af tillægget på i alt 31.734 tkr.

4. Kreditrisici

Den væsentligste risiko for banken er kreditrisici, som derfor udgør det væsentligste element i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalbehov og solvensbehovet. Som udgangspunkt er der taget 8 % af risikoeksponeringer med kreditrisici i søjle I.

Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige yderligere former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. erhvervsbrancher, geografisk koncentration samt store engagementer. Da banken ikke pt. har erhvervs- eller store engagementer, og har kunder som geografisk er spredt over hele landet, er disse tillæg ikke relevante.

For større engagementer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag) med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement. Bankens forretningsmodel medfører, at banken ikke har større kunder. Bankens bestyrelse har betinget bevilget en større koncernintern kredit, som endnu ikke er effektueret, hvorfor den ikke indregnes.

Vurderingen går derfor på, om der er særlige kreditrisici i kreditporteføljen (engagementer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet. Det er vurderet nedenfor vedrørende:

- generel usikkerhed på kreditkvaliteten
- risiko for øget træk på uudnyttet kreditmaksimum

- mindre kunder med finansielle problemer

Derudover anfører Finanstilsynet, at der skal foretages følsomhedsanalyser på bagvedliggende sikkerhedsværdier, hvilket med bankens nuværende forretningsmodel, hvor der alene ydes usikrede lån, ikke er relevant.

Desuden skal banken tage hensyn til den iboende kreditrisiko, som rentestigninger vil medføre i form af øgede rentetilskrivninger på variabelt forrentede lån, som kan medføre en forringet tilbagebetalingsevne hos kunderne, herunder i særlig grad hos kunder med svaghedstegn. Da en rentestigning selv på et par procent blot vil medføre en forøgelse i kundens rentebetaling på mindre end 20 %, samtidig med at bankens engagement med den enkelte kunde er lavt, vurderes rentestigning ikke som en væsentlig risikofaktor på det enkelte udlån. I det omfang, som rentestigningen øger det generelle tabsniveau for kunderne, vil det være en del af grundlaget for opgørelsen af de gruppevis nedskrivninger. For kunder med svag bonitet er kapitalreservationen sat højt jf. nedenfor, for også at kunne absorbere tabsrisiko som følge af rentestigning, konjunkturforværring mv., hvorfor det ikke er fundet relevant at afsætte yderligere kapital specifikt til en eventuel rentestigning.

Generel usikkerhed på kreditkvaliteten

Da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger om kunderne, og således typisk først ser økonomiske vanskeligheder hos kunderne i forbindelse med betalingsvanskeligheder, samtidig med at banken endnu ikke har egen tabshistorik, vurderes det relevant at opgøre et tillæg på usikkerheden på kreditkvaliteten på den ikke-svage del af porteføljen.

Det er bankens vurdering, at det generelle tab på en låneportefølje af den type banken har, kan risikere at komme op i niveauet 3-4 %. Da banken ikke har nogen historik at støtte sig til, er det derfor fundet relevant at beregne et solvensbehovstillæg på 4 % af risikoeksponeringen for engagementer med almindelig bonitet. Bankens tillæg for usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet kreditrisikoeksponering) udgør 4.896 tkr.

Øget træk på uudnyttede kreditmaksimum

Da kreditter til private udgør en høj andel af bankens engagementer, og uudnyttet træk på disse kreditter ikke indgår i opgørelsen af søjle I, da kreditterne kan opsiges i det omfang, det er tilladt i medfør af forbrugerbeskyttelseslovgivningen, vurderes det relevant at opgøre et solvensbehovstillæg, der dækker risikoen for et øget træk på kreditterne.

Det vurderes, at et tillæg opgjort på baggrund af, at ekstra 12 % af kunder med alm. bonitet ekstraordinært vælger at trække deres kreditfaciliteter helt op, er konservativt fastsat. Bankens tillæg for uudnyttet kreditmaksimum udgør 3.726 tkr.

Mindre kunder med finansielle problemer

Da banken anvender en porteføljetilgang til vurderingen af engagementerne er det desuden fundet relevant, at anvende Finanstilsynets metodik til "store engagementer med finansielle problemer" på bankens portefølje af svage engagementer, hvorfor der beregnes et tillæg.

Kunder med finansielle problemer omfatter:

Bonitetskategori 1: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn

Afgrænsningen er som udgangspunkt baseret på en sammenhørende kreditrisiko. Engagementet opgøres som udlån, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis engagementet skal afvikles på grund af misligholdelse. For kunder i bonitetskategori 1 vurderes tabsrisikoen konservativt til alt ikke-nedskrevet engagement. For kunder i bonitetskategori 2c vurderes tabsrisikoen konservativt til 50 % af engagementet (inkl. uudnyttet maksimum), mens de øvrige 50 % risiko for disse engagementer vurderes til at være dækket som en del af det samlede søjle I krav. Bankens tillæg for mindre kunder med finansielle problemer udgør 6.209 tkr.

Pålagt tillæg for usikkerheden på kreditkvaliteten

Et vilkår for Finanstilsynets tildeling af banklicens var, at Coop Bank indtil videre opgør et solvensbehovstillæg på 4 % til at dække usikkerheden på bankens kreditrisici.

I det omfang dette solvensbehovstillæg overstiger den ovenstående opgørelse af tillæg for kreditrisici, anvendes solvensbehovstillægget på 4 % i stedet for denne opgørelse.

5. Markedsrisiko

På markedsrisikoområdet tages udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici. Det er endvidere relevant at tage stilling til bankens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor én sektor, ét land, ét marked eller en risikokoncentration på et lavt antal instrumenter.

Renterisici

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen der tabes ved en generel rentestigning på 1 % -point på gældsinstrumenter såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning. Banken har anvendt en renteændring på 2 % -point som stressværdi, svarende til Finanstilsynets benchmark.

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør 8.029 tkr. og relaterer sig udelukkende til obligationsbeholdningen, der i sin helhed ligger udenfor handelsbeholdningen.

Da bankens obligationsportefølje har kort løbetid, vurderes der ikke at være behov for yderligere kapital til at dække rentestrukturrisikoen.

Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen. Da bankens forretningsmodel hverken åbner for aktier i handelsbeholdningen eller associerede selskaber, er denne risiko ikke relevant.

Valutarisici

Det er ikke en del af bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Direktionen kan alene disponere en kontant valutabeholdning med en samlet modværdi i DKK på op til 10 mio. kr., hvilket vurderes at ligge indenfor de risici, som er dækket af søjle I. Banken tilbyder på nuværende tidspunkt ikke kontantvaluta.

6. Likviditetsrisiko

I princippet har et pengeinstituts likviditetsrisiko ikke meget at gøre med bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag. En forøgelse af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag vil derfor ikke sikre instituttet mod

likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet er det således kun de meromkostninger, banken kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Da bankens forretningsmodel er at finansiere udlånet med egenkapital og indlån fra kunder, og ikke med indlån fra professionelle aktører, er det ikke fundet relevant at afsætte kapital til denne risiko.

7. Operationel risiko

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

Ifølge Bekendtgørelsen om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt Finanstilsynets vejledning skal banken foretage en kvalitativ vurdering af bankens kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, banken anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiell virksomhed. Det vil blandt andet sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

Banken vurderer, at der i den nuværende opstartsperiode er en vis afhængighed af nøglepersoner, ligesom bankens instrukser, forretningsgange og produktportefølje løbende tilpasses og udbygges de første år.

På nuværende tidspunkt vurderes det relevant at opføre et tillæg på 5 mio. kr. Tillægget forventes at kunne reduceres de kommende år, når organisation, processer og produktudbud er faldet mere på plads.

8. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

I henhold til Lov om Finansiell Virksomhed (LFV) er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav kan i praksis sætte en nedre grænse for bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved opgørelsen. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for pengeinstitutts tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet

Banken skal oplyse hvis det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er bestemt af lovbestemte krav, herunder

- 1) Kapitalgrundlag, jf. CRR 575/2013 artikel 92 stk. 1
- 2) Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvenskrav, jf. LFV § 124, stk. 3
- 3) Et solvenskrav fastsat af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger efter LFV § 350, stk. 1
- 4) Minimumskapitalkravet, jf. CRR 575/2013 artikel 93 stk. 1-3

Banken overholder 1) og 4) med det nuværende kapitalgrundlag og har ikke modtaget individuelle solvenskrav jf. 2) og 3).

Et vilkår i forbindelse med bankens erhvervelse af banklicensen til at drive pengeinstitut er, at banken skal opføre et solvensbehovstillæg på 4 %, som banken skal have indtil kreditscoremodellen er anvendt i praksis, og der er grundlag for at opføre de reelle kreditrisici. Det kan tidligst vurderes efter et par år. Bankens har adresseret dette forhold under opgørelsen af kreditrisici jf. ovenfor.

Kapitalbevaringsbuffer og Konjunkturbuffer

I forbindelse med det nyligt vedtagne kapitaldækningsdirektiv (CRD IV) indføres der fra 2015 gradvist nye solvenskrav. Herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk buffer (konjunkturbuffer).

Banken har valgt allerede nu at indregne de fulde buffere som tillæg i solvensbehovet, uagtet at de indføres gradvist over de kommende 5 år, og at den indfasede konjunkturbuffer først kan få virkning i en højkonjunktur. Der opgøres således to tillæg som hver især udgør 4.371 tkr.:

- Kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % af den samlede risikoeksponering
- Konjunkturbuffer på 2,5 % af den samlede risikoeksponering

Andre lovmæssige krav

I CRR artikel 395 stilles der krav om, at banken ikke må have engagementer, der hver især overstiger 25 % af det justerede kapitalgrundlag. Dog kan banken have et engagement med et andet pengeinstitut m.fl. på op til 100 % af det justerede kapitalgrundlag, såfremt engagementet er under 150 mio. EUR dog maksimalt 100 % af bankens justerede kapitalgrundlag, jf. CRR 575/2013 artikel 395, stk. 1.

Bankens forretningsmodel medfører, at banken ikke vil få engagementer med kunder, der vil komme i nærheden af 25 % grænsen. Ligesom bankens eventuelle eksponering mod andre pengeinstitutter m.v. vil kunne nedbringes umiddelbart.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet påpeger ligeledes, at der er en sammenhæng mellem Tilsynsdiamanten og solvensbehovet, idet en overskridelse af Tilsynsdiamantens indhegning skal give anledning til at overveje et tillæg til solvensbehovet. Det ligger i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 20 % p.a. Det er Finanstilsynet gjort bekendt med i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens. Forholdet vurderes at være adresseret ved, at der afsættes ekstra kapital som følge af den forventede vækst det kommende år, ligesom der afsættes ekstra kapital til usikkerhed på kreditporteføljen.

4 Lovbestemte krav

Det samlede niveau for den tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er ikke bestemt af et lovbestemt krav eller et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov.

5 Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent

Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	30. juni 2014 (1.000 kr.)
Samlede risikoeksponering	304.357
Kapitalgrundlag efter fradrag	160.587
Det tilstrækkelige kapitalgrundlag	100.827
Kapitaloverdækning	59.760
	(% af samlede risikoeksponering)
Kapitalprocent	33,1
Solvensbehov	52,8
Overdækning kapitalgrundlag	59,3

6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

Bankens bestyrelse har besluttet en målsætning om at opretholde et kapitalgrundlag på 25 % over det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag.