

# Solvenskrav og tilstrækkelige kapitalgrundlag

## Metode til vurdering af hvorvidt LFB' kapitalgrundlag er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

Solvensbehovsopgørelsen for LFB baserer sig på Finanstilsynets seneste udstedelse af "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter" af december 2012. Vejledningen bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering, med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering.

Det er ledelsens vurdering at LFB ved at tage udgangspunkt i denne metode får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

## Hovedegenskaberne for modellen

Modellen tager udgangspunkt i minimumssolvenskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering, der som udgangspunkt vurderes at dække et almindeligt pengeinstituts risici.

I tabellen nedenfor er den samlede solvensbehovsmodel skematiseret. 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 solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Modellen består af henholdsvis en søjle I og en søjle II opgørelse og denne metodegennemgang indeholder den samlede solvensbehovsmodel for LFB.

## Modeloversigt

1) Søjle I-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering)
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)
+ 4) Kreditrisici, heraf
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer
4b) Øvrige kreditrisici
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer
4d) Koncentrationsrisiko på brancher
<b>Fsa. pkt. 4a, anvender LFB egen modellering af kreditrisici</b>
+ 5) Markedsrisici, heraf
5a) Renterisici
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) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav
Total = kapitalbehov/solvensbehov
- Heraf til kreditrisici (4)
- Heraf til markedsrisici (5)
- Heraf til operationelle risici (7)
- Heraf til øvrige risici (2+3+6)
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)

## Søjle 1: Minimumskapitalkrav

Minimumskapitalkravet udgør 8 pct. af den samlede risikoeksponering der opgøres efter reglerne i Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og som ændring af forordning (EU) nr. 648/2012. Opgørelsen sker med baggrund i poster med kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.

## **Søjle 2: Samlede kapitalkrav**

Det samlede kapitalkrav udgør, udover søjle I, en opgørelse af indtjeningsrisici, risici ved udlånsvækst, kreditrisici, markedsrisici, likviditets risici, operationelle risici og eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

Det væsentligste element i solvensbehovet er kreditrisici, og Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Der indgår fire punkter i Finanstilsynets vejledning under kreditrisici:

- Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer
- Øvrige kreditrisici
- Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer
- Koncentrationsrisiko på brancher.

Vedrørende kreditrisici på store kunder med finansielle problemer har LFB udviklet en egen modellering af kreditrisikoen.

Det vurderes at henset til LFB' helt særlige portefølje bestående af landmænd, at denne modellering af kreditrisikoen er mere præcis og indeholder de samme elementer som Finanstilsynets vejledning.

LFB' udlånsportefølje består pt. overvejende af rekonstruerede landmænd og refinansierede landmænd. Fremadrettet kommer i større omfang lån og garantier til investeringer og ejerskifter.

Eksponeringer med refinansierede landmænd og til investeringer og ejerskifter vurderes at have normal kreditrisiko, som er risikoafdækket under søjle I kravet og øvrige punkter med kreditrisici under søjle II.

Rekonstruerede landmænd, har som udgangspunkt ikke egenkapital. De rekonstruerede landmænd bliver klassificeret som bonitetskategori 2c, jf. Finanstilsynets bonitetsinddeling.

Da kunderne lige er blevet rekonstrueret, har LFB valgt en opgørelsesmetode, der tager udgangspunkt i en negativ ændring i landmandens dækningsbidrag og derved landmandens evne til at servicere gælden.

Med udgangspunkt i byttepriserne for henholdsvis svin, mælk og korn beregnes det negative udsving der i en 5 årig periode har været størst og anvendes som stressfaktor på landmandens dækningsbidrag.

I stressberegningen tages der udgangspunkt i landmandens 5 årige prognose, som tillige danner grundlag for bevillingen. I denne prognose er der indregnet 2 gode år og 3 dårlige år. Denne prognose giver plads til konsolidering og servicering af gæld. I stressberegningen stresses dækningsbidraget som tidligere nævnt med det største udsving i byttepriserne og der indlægges et år med afdragsfrihed jf. lånevilkårene.

Denne stresssituation giver plads til en mindre gældserviceringsevne og der beregnes et forventet tab efter anvendelse af sikkerheder, herunder den kollektive sælgerfinansiering på 15 % af den oprindelige hovedstol.

Fastsættelsen af de øvrige områders indflydelse på solvensbehovsprocenten følger Finanstilsynets vejledning, idet det er vurderingen at der ikke er særlige forhold for LFB, der gør sig gældende på disse områder. Til opgørelsen af operationelle risici er der anvendt en ledelsesmæssig vurdering af kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer der herved er medtaget i den af LFB anvendte model, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, som lovgivningen kræver at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder at banken har.

Derudover vurderer bestyrelse og direktion hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i LFB en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

# Individuelt solvensbehov og –krav

## Virksomhedens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

LFB' bestyrelse har som minimum 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 afviklingsforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året opgørelsesmetoden for LFB' solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

## Solvensbehov opdelt på risikoområder

(1.000 kr.)		30.06.2014
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Solvensbehov
Søjle I	28.576	8,0
Kreditrisici	30.370	8,5
Markedsrisici	2.998	0,8
Operationelle risici	5.000	1,4
Øvrige forhold	23.381	6,6
Tillæg som følge af lovbestemte og andre forhold	80.128	22,4
<b>I alt</b>	<b>170.453</b>	<b>47,7</b>

## Overdækning/kapitalforhold

(1.000 kr.)	30.06.2014
Den samlede risikoeksponering	357.203
Kapitalgrundlag	201.034
Internt opgjort tilstrækkelig kapitalgrundlag	170.453
Kapitaloverdækning	30.581
Kapitalprocent	56,3 %
Solvensbehov	47,7 %
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>8,6 %</b>

LFB har som anført i tabellen ovenfor en solvensoverdækning på 8,6 % eller 31 mio. kr.

Hele kapitalgrundlaget består af egenkapital, hvorfor der stor afstand til grænseværdierne for kapitalens sammensætning jf. CRD IV/CRR-reglerne

Dertil kan bemærkes, at som led i en politisk aftale skal LFB i samarbejde med Vækstfonden bidrage til, at der kan etableres mere risikofyldte finansieringsløsninger, hvor LFB tager den yderste risiko på en særlig pulje lån ydet af Vækstfonden til ejerskifter rette mod unge under 40 år. I den forbindelse har LFB' ejere besluttet at etablere en særlig sikkerhedsstillelse overfor Vækstfonden på grundlag af en kapitalnedsættelse i LFB.

Kapitalnedsættelsen, der forventes at udgøre 50 mio. kr. er betinget af en række forhold, blandt andet Finanstilsynets godkendelse, og forventes først at kunne finde sted i 3. kvartal 2014.

For at Vækstfonden hurtigst muligt kan begynde at yde etableringslån, er det ønsket at LFB i en midlertidig periode skal stille en tabsgaranti på 34 mio. kr. overfor Vækstfonden indtil nedkapitaliseringen er gennemført.

Som konsekvens af ovenstående beslutning, er der ved opgørelse af det individuelle solvensbehov foretaget en reservation svarende til den forventede nedkapitalisering.

I tillæg til det eksisterende kapitalgrundlag har LFB tilsagn fra Finansiell Stabilitet om at yde ansvarlig lånekapital på op til 55,0 mio. kr., der kan indregnes i overensstemmelse med CRD IV/CRR-reglerne.

#### **Kreditrisici**

Kreditrisikoen er LFB' største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. LFB har derfor stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital indenfor kreditrisikoområdet kan henføres til rekonstruerede landbrugskunder.

#### **Markedsrisici**

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisiko på obligationer.

#### **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, herunder eventuelle retslige risici.

#### **Øvrige forhold**

Der er under kategorien "Øvrige forhold " afsat kapital til vækst og svag indtjening.

#### **Tillæg som følge af lovbestemte krav og andre forhold**

Som tidligere nævnt er der foretaget et tillægt som konsekvens af en eventuel kommende nedkapitalisering på 50 mio. kr. Endvidere er der afsat et tillæg på 30 mio., idet der efter nedkapitalisering skal foretages et tillæg af denne størrelse, således at minimumskapitalkravet overholdes, grundet størrelsen af eksponeringen mod en enkelt kunde.