

Landbrugets FinansieringsBank A/S
CVR nr. 34 47 90 89



Virksomhedens
oplysningsforpligtelser

31.12.2012

Indhold

Indledning	3
Anvendelsesområde	4
Målsætninger og risikopolitikker	5
Kreditrisici	5
Markedsrisici	9
Operationelle risici	10
Forretningsrisici	11
Likviditetsrisici	13
Risici på LFB's basiskapital	14
Basiskapital	15
Risikovægtede poster	16
Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital	17
Individuelt solvensbehov og -krav	20
Modparts- og afviklingsrisiko	22
Kredit- og udvandringsrisiko	23
Markedsrisiko	24
Operationel risiko	25

Indledning

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Landbrugets FinansieringsBank A/S(LFB) sker i henhold til Kapitaldækningsbekendtgørelsens § 60 - § 66, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 20. Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside www.lfbank.dk.

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 reviderede.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af årsrapporten 2012 for LFB. Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysninger i årsrapporten. Hvor intet andet er anført er oplyste tal i nærværende rapport pr. 31. december 2012.

Oplysningerne er inddelt i følgende hovedområder:

- Anvendelsesområde
- Målsætninger og risikopolitikker
- Basiskapital
- Risikovægtede aktiver
- Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital
- Individuelt solvensbehov og -krav
- Modparts- og afviklingsrisiko
- Kredit- og udvandringsrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko

Anvendelsesområde

LFB er ejet af Finansiell Stabilitet A/S, Landbrug & Fødevarer, DLR Kredit A/S, Nykredit A/S, samt næsten alle øvrige danske pengeinstitutter. LFB indgår ikke i koncernsammenhænge.

LFB's formål er at medvirke til at få løst op for den fastlåste finansielle situation der er i landbrugssektoren, så de dygtige og effektive landmænd atter kan få den nødvendige finansiering, der kan skabe ny vækst og arbejdspladser i sektoren.

Det er LFB's mission at yde anlægsfinansiering til landbrug med effektive driftsledere og nye unge landmænd så strukturløsningen kan genetableres, og således at landbrugssektoren og en række pengeinstitutter med en stor landbrugseksposering stabiliseres, uden at det må virke konkurrenceforvridende i forhold til pengeinstitutter og landmænd, der ikke benytter banken

Det er LFB's ønske at overtage anlægsfinansiering af effektive landbrug, som efter LFB's vurdering er levedygtige, på markedsvilkår fra FS og andre pengeinstitutter, samt yde anlægslån på markedsvilkår til unge landmænds køb af bedrifter, og til levedygtige landbrug, der ikke kan få finansieret rentable investeringer i pengeinstitutterne.

Målsætninger og risikopolitikker

Overordnet risikostyring

LFB er under etablering og har en anden risikoprofil nu end den vil få i løbet af de første driftsår.

I etableringsfasen vil de væsentligste risici ligge indenfor det operationelle og det forretningsmæssige område.

LFB's størrelse gør at en del af disse risici søges minimeret ved skriftlige serviceaftaler med eksterne leverandører, der har de nødvendige kompetencer.

LFB vil i løbet af de første driftsår blive eksponeret for forskellige risici, hvor kreditrisiciene i forbindelse med bankens udlån og garantier vil være de væsentligste. LFB's kreditrisiko vil være større end et sædvanligt dansk pengeinstitut, idet banken alene vil yde udlån til landbrug og vil have en relativ høj udlånsvækst de første år.

Formålet med LFB's politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Banken opdeler risici i følgende områder:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- Forretningsrisici.

Banken har defineret følgende profil for de risici, som banken maksimalt ønsker at påtage sig:

- Kreditrisici: Lav til moderat
- Markedsrisici: Lav
- Likviditetsrisici: Lav
- Operationelle risici: Lav
- Forretningsrisici: Lav (banken indgår som udgangspunkt ikke i nye forretningsområder).

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Rammerne og de fastlagte principper er i vidt omfang videredelegeret i instruks til direktionen, som sikrer, at bestyrelsen løbende modtager rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Direktionen delegerer dele af beføjelserne videre til de medarbejdere, som varetager den daglige aktivitet. LFB har outsourcet dele af regnskabsfunktionen, kapitaldækningsområdet, samt en stor del af it-funktionen. Den daglige styring af kreditrisici foretages af direktion og kreditkomite.

Der foretages uafhængig og særskilt kontrol og rapportering vedrørende LFB's risici og outsourcing af risikostyring af bankens risikoansvarlig. Der rapporteres direkte til direktionen og bestyrelsen.

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Strategier og procedurer for Kreditrisikostyring

De væsentligste risici i banken vedrører kreditrisiko. LFB har en af bestyrelsen godkendt kreditpolitik.

LFB's kreditpolitik omfatter kun landbrugskunder. Enhver kreditbeslutning tager udgangspunkt i bankens vurdering af kunden og de økonomiske forhold. Det er LFB's politik fortsat i videst muligt omfang at sikre, at kreditengagementer afdækkes ved sikkerheder. Værdien af sikkerheder opgøres ud fra et nettorealiseringsprincip.

Kreditrisici på kunder styres med udgangspunkt i LFB's kreditpolitik. Der aftales som udgangspunkt kvartalsvis budgetopfølgning i alle engagementer.

Risikospredningen i udlånsporteføljen både på kunder og på produktionsgrene indenfor landbrug rapporteres løbende til direktionen og bestyrelsen.

LFB overtager på markedsvilkår anlægsfinansieringer af effektive landbrug, som efter bankens vurdering er levedygtige, fra Finansiell Stabilitet og øvrige pengeinstitutter, samt yder anlægslån på markedsvilkår til unge landmænds køb af bedrifter og til levedygtige landbrug, der ikke på normal vis kan få finansieret rentable investeringer i pengeinstitutterne.

LFB har alene kunder, der har landbrug som hovederhverv. LFB kan ikke yde finansiering til privatkunder eller andre erhverv, herunder gartneri og fiskeri. LFB's kunder kan opdeles i 3 kundetyper:

1. Landbrug hvor der er gennemført finansiel rekonstruktion
2. Landbrug i normal overskudsgivende drift hvor nuværende pengeinstitut ikke kan/vil finansiere bedriften
3. Unge landmænd under etablering.

Type 1 Landbrug hvor der er gennemført finansiel rekonstruktion:

Denne type kendetegnes ved at have dygtige og effektive driftsledere, hvor bedriften har en gæld, der er større end gældsserviceringssevnen, og hvor det er muligt at gennemføre en rekonstruktion.

LFB kan overtage den del af kundens nuværende pengeinstitutts engagement, der ligger mellem realkreditlånene og gældsserviceringssevnen. Pengeinstituttet skal fortsat yde driftsfinansiering, og realkreditinstitutts rolle skal være uændret. LFB's lån ydes som et serielån, hvor ydelsen er faldende i perioden, og der er mulighed for 12 afdragsfrie perioder.

Vurderingen af om driftslederne er dygtige og effektive indeles i 2 faser:

Fase 1 er en vurdering af landmandens driftslederevner, samt produktionsapparatet. Disse belyses ved hjælp af effektivitetsrapporter (benchmarking), kapacitetsanalyser (kapacitetsomkostninger), seneste vurderingsrapport fra realkreditinstituttet der beskriver produktionsapparatet, samt en udtalelse fra landmandens pengeinstitut. På baggrund af disse 4 elementer udarbejder en af landmanden uafhængig konsulentvirksomhed en samlet konklusion der klassificerer landmanden i en af 4 følgende kategorier:

1. Dygtig/effektiv driftsleder (tilhører den bedste 1/3 for den pågældende driftsgren)
2. Mindre dygtig/effektiv driftsleder med potentiale (kan bringes op til den bedste 1/3)
3. Mindre dygtig/effektiv driftsleder uden potentiale
4. Dårlig ineffektiv driftsleder.

Kun kategori 1 og 2 med lovlige og rentable produktionsapparater går videre til fase 2.

Fase 2 er en 360 graders analyse af landmanden og bedriften, der skal afdække:

- Landmanden og dennes vilje til, under de givne rammer, at gennemføre planen ved hjælp af en værdiseringsproces
- Optimeringspotentialet indenfor produktion, ledelse og købmandsskab
- Behov for opfølgning og støtte fra et konsulentteam.

Formålet er at udarbejde en samarbejdsoverenskomst mellem landmanden, nuværende pengeinstituttet, realkreditinstituttet og LFB, der skal sikre fremtidig drift, samt afvikling af mest mulig gæld.

Fra kundens nuværende pengeinstitut overtages den del af gælden, som det er muligt for landmanden at servicere med betalinger fra driften. Den resterende del af gælden indefrys hos pengeinstituttet. Der etableres en 5-årig aftale mellem parterne, som også omfatter en aftale om at gennemføre en konkret handlingsplan for driften.

Type 2 Landbrug i normal overskudsgivende drift, hvor nuværende pengeinstitut ikke kan/vil finansiere bedriften:

Denne type kendetegnes ved at være dygtige og effektive driftsledere, der kan service deres nuværende gæld og har driftsmæssigt overskud, positiv konsolidering og positiv egenkapital. Disse landmænd er imidlertid

tid ikke i stand til at få finansieret rentable vedligeholdelsesinvesteringer og produktionsudvidelser i deres nuværende pengeinstitut eller i andre pengeinstitutter.

LFB kan yde lån til rentable investeringer, der ligger indenfor gældsserviceringssevnen, jf. definitionen i samarbejdsoverenskomsten. Kundens nuværende pengeinstitut skal fortsat yde driftsfinansiering. Bestående lån og realkreditinstituttets rolle skal være uændret.

Eksempler på investeringer som banken kan finansiere:

- Vedligeholdelsesinvesteringer som renovering af bygninger og inventar/maskiner
- Produktionsudvidelser, fx stalde til slagtesvin.

Vurderingen af om landmanden er dygtig og effektiv belyses ved hjælp af effektivitetsrapporter (benchmarking), kapacitetsanalyser (kapacitetsomkostninger), regnskaber og seneste vurderingsrapport fra realkreditinstituttet der beskriver produktionsapparatet, samt en udtalelse fra landmandens pengeinstitut.

Dernæst tages der stilling til investeringen på baggrund af investeringskalkuler og budgetter, samt en vurdering af landmandens evne til at gennemføre investeringen og efterfølgende overskue og lede den nye samlede bedrift.

Der laves en aftale, hvor LFB yder det nødvendige lån til landmandens investering mod sikkerhed i bedriften næst efter realkreditlåne.

Type 3 Unge landmænd under etablering:

Denne type kendetegnes ved at være dygtige og effektive driftsledere der har erfaring inden for den pågældende driftsgren, og som vil etablere sig som landmænd ved køb af en bedrift eller ved generationsskifte.

LFB kan finansiere den del af anskaffessummen der ligger mellem realkreditbelåningen og 95 pct. af anskaffessummen. Kundens nuværende pengeinstitut yder fortsat driftsfinansieringen. Realkreditinstituttets rolle skal være uændret.

Etableringen skal være rentabel, jf. 5 årsbudgetter, og den samlede gæld skal kunne holdes indenfor den beregnede gældsserviceringssevne.

Vurderingen af om de er dygtige og effektive, inddeles i 2 faser:

Fase 1 er en vurdering af driftslederens evner, samt produktionsapparatet. Disse belyses ved hjælp af effektivitetsrapporter (benchmarking) fra tidligere og nuværende job som driftsleder, samt kapacitetsanalyser (kapacitetsomkostninger) og seneste vurderingsrapport fra realkreditinstituttet, der beskriver produktionsapparatet. På baggrund af disse elementer udarbejder et af landmanden uafhængigt konsulentvirksomhed en samlet konklusion, der klassificerer driftslederen i en af 4 kategorier:

1. Dygtig/effektiv driftsleder (tilhører den bedste 1/3 for den pågældende driftsgren)
2. Mindre dygtig/effektiv driftsleder med potentiale (kan bringes op til den bedste 1/3)
3. Mindre dygtig/effektiv driftsleder uden potentiale
4. Dårlig ineffektiv driftsleder.

Kun kategori 1 og 2 med lovlige og rentable produktionsapparater går videre til fase 2.

Fase 2 er en 360 graders analyse af driftslederen og bedriften, der skal afdække:

- Driftslederens vilje og evne til at etablere sig som selvstændig
- Optimeringspotentialet inden for produktion, ledelse og købmandsskab
- Behov for opfølgning og støtte fra et konsulentteam

LFB yder ikke valutalån og afledte finansielle instrumenter til brug for kundens risikoafdækning.

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante

funktioner

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens bevillingsbeføjelser på kreditområdet, der i hovedtræk er:

- Bevilling af lån m.v. når debtors samlede engagement ikke overstiger 10 mio. kr.
- Bevilling af forhøjelser ud over de 10 mio. kr. på op til 2 mio. kr.

Direktionen har ikke videregivet disse beføjelser.

Større engagementer indstilles til bankens kreditkomité eller bestyrelse.

Der foretages kvartalsvis opfølgning på alle engagementer, hvor der indleveres budgetkontroller.

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

LFB vurderer løbende om der er objektive indikationer for værdiforringelser (OIV), og dermed nedskrivning eller hensættelsesbehov på engagementerne. Herudover vurderer LFB om der samlet set er indikation på værdiforringelse af bankens udlånsportefølje, hvorpå der ikke er nedskrevet individuelt. Vurderingen af disse gruppevis værdiforringelser tager udgangspunkt i modeller, der inddrager kundernes bonitet.

A' conto afskrivninger foretages, når det vurderes, at et tab er uundgåeligt. LFB foretager løbende en vurdering heraf. Endelige afskrivninger sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gældssanering m.v.).

Rentehenstand benyttes på dele af engagementer hvor det skønnes, at rentetilskrivning blot vil medføre et yderligere tab for LFB. LFB's krav på renter er dog fortsat opretholdt.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og måling

På enkelt engagementsniveau

Hvert kvartal rapporteres udviklingen i større engagementer til bestyrelsen.

Den enkelte kundeansvarlige får meddelelse når der er restancer på de enkelte kunder.

Den enkelte kundeansvarlige skal ligeledes kvartalsvis gennemgå sin portefølje for at identificere engagementer der viser svaghedstegn. På denne baggrund giver den kundeansvarlige forslag til individuelle nedskrivninger på engagementerne.

Den enkelte kundeansvarlige foretager kvartalsvis opfølgning over egen portefølje.

Bestyrelsen gennemgår årligt alle engagementer større end 15 mio. kr., og alle engagementer med nedskrivning større end 5 mio. kr.

LFB klassificerer kunderne i fire grupper i overensstemmelse med Finanstilsynets bonitetsinddeling og den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for kunder efter bl.a. indtjening, egenkapital og sikkerhed. Fordelingen på bonitetsklasserne vil fremgå af risikoafsnittet.

På gruppeniveau

Udlån, hvor der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger, indgår i en gruppevis vurdering af nedskrivningsbehovet. LFB's model til vurdering af nedskrivningsbehovet bygger på kreditklassifikation, som danner baggrund for at inddеле kunderne i kreditrisikoklasser. Objektiv indikation på værdiforringelse/forbedring opstår når en kunde bevæger sig fra én risikogruppe til en anden. Det er bruttobevægelserne/vandringen mellem de forskellige kreditrisikogrupper der er udgangspunkt for om der er sket værdiforringelse/forbedring.

Gruppevis nedskrivning beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af gruppens udlån, og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånene. Størrelsen af de forventede betalinger opgøres som en ydelsesreduktion af den forventede betalingsstrøm på det enkelte udlån. Ydelsesreduktionen er fastsat ud fra bruttotabsprocenter, hvor forventning om tab vil være størst på kunder med dårlig rating. Nutidsværdien beregnes med de enkelte udlåns effektive rentesats.

Gruppevis vurdering af nutidsværdien af de pengestrømme, der generes af kunderne, indeholder en høj grad af usikkerhed. Som følge af sammensætningen af LFB's kunder og den aktuelle økonomiske udvikling

foretages der efterfølgende en ledelsesmæssig vurdering af behovet for yderligere nedskrivninger i forhold til de modelbaserede gruppevisse nedskrivninger.

Kvartalsvist udarbejdes risikorapportering til bestyrelse og direktion hvor bankens krediteksponering fordeles ud fra bl.a.:

- Kreditklassifikation
- Produktionsgren
- Engagementsstørrelse
- Nedskrivninger/hensættelser
- Hensættelser på sikkerhedsstillelser
- Største engagementer
- Ydelseshenstand
- Restancer

Politikker til risikoafdækning og -reduktion, samt strategier, procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet

Sikkerheder

Det er LFB's politik i videst muligt omfang at sikre, at kreditengagementer afdækkes med sikkerheder. LFB's politik og krav om etablering af sikkerheder er i fokus ved dialogen med kunderne.

LFB's sikkerheder opgøres ud fra en vurdering af nettorealiseringsværdien.

Markedsrisici

Markedsrisiko omfatter risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. LFB henregner tre typer risici til området: rente-, valuta- og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Strategier og procedurer for styring

LFB har en politik for markedsrisici vedtaget af bestyrelsen. Politikken er udformet under hensynstagen til ønske om et lavt risikoniveau for de enkelte typer af markedsrisici, hver for sig og samlet. LFB foretager ikke dispositioner indenfor aktie- og andre kapitalbeviser, og der foretages ikke dispositioner indenfor valuta.

Der anvendes ikke afledte finansielle instrumenter.

LFB's renterisici styres ud fra limits fastsat af bestyrelsen.

Renterisiko

Renterisikoen er risikoen for at værdien af LFB's fastforrentede aktiver eller gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau.

Bestyrelsen har fastlagt en ramme for renterisikoen på 15 mio. kr. for banken. Varigheden af de enkelte dispositioner må ikke overstige en varighed på 3. Renterisikoen består af en likviditetsanbringelse i danske stats- og realkreditobligationer.

LFB's udlån og bankens udstedte obligationer rentefastsættes kvartalsvist på baggrund af samme rentesats, hvorfor der er en begrænset renterisiko på udlånet

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner

Bestyrelsen fastlægger konkrete rammer for direktionens beføjelser med hensyn til at tage positioner med renterisiko. Direktionen har ikke videregivet disse beføjelser.

Overvågning af markedsrisici og overholdelse af de fastsatte rammer foretages af den risikoansvarlige, der rapporterer overskridelser til direktion og bestyrelse.

Direktionen modtager månedlig rapportering vedrørende bankens positioner med markedsrisici, og LFB's direktion og bestyrelse bliver kvartalsvist orienteret om de enkelte risikoeksponeringer ved kvartals ultimo i forhold til de fastsatte risikomål i beføjelserne, samt om der har været overskridelser i perioden. Risikoreporteringen foretages af den risikoansvarlige.

Omfanget og arten af systemer til risikoreportering og –måling

- Renterisiko

LFB foretager en opgørelse af bankens renterisici under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 pct.-point. Denne rapportering omfatter obligationspositioner.

Operationelle risici

Operationel risiko er risikoen for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl.

Strategier og procedurer for risikostyring

Operationel risiko er risikoen for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl.

Det er LFB's overordnede politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. LFB har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker herunder politik for operationel risiko, politik for forsikringsmæssig afdækning og it-sikkerhedspolitik.

LFB's holdningsmæssige tilgang til operationel risiko tager afsæt i:

- løbende at søge at identificere, registrere og eliminere eller reducerer risici, som kan true LFB
- at sikre at LFB's organisation, kultur, rammer, metoder og systemer understøtter håndtering af operationel risiko og imødegåelse af konsekvenser
- at sikre ledelsesmæssigt fokus på at undgå tab ved indarbejdelsen af sikre processer, kontrolforanstaltninger og lignende.

Politikken for forsikringsmæssig afdækning sigter mod:

- at LFB opfylder alle lovkrav til forsikring af aktiver og medarbejdere
- at alle væsentlige driftsaktiver kan generhverves uden økonomisk belastning for LFB, hvis de går tabt, dog er kriminalitetsforsikring fravalgt

It-sikkerhedspolitikken stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende kritesituation.

LFB har desuden outsourcet kapitaldækningsområdet, samt dele af regnskabs og it-funktionen. Med et stigende forretningsomfang forventes risikostyring og regnskabsområdet insourcet i løbet af 2013. It-funktionen er outsourcet til Bankernes Edb Central (BEC), der servicere en lang række danske pengeinstitutter.

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner

Bestyrelsen modtager løbende orientering om væsentlige tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Der vil blive arbejdet hen imod formelle strukturer til registrering og rapportering af operationelle risici – herunder rapportering om operationelle hændelser som er kendte, og som kunne have medført et væsentligt tab, men ikke gjorde det.

LFB har som led i tilrettelæggelsen af relevant risikostyring på væsentlige områder etableret interne kontrolfunktioner.

LFB vurderer årligt bankens it-sikkerhedspolitik og beredskabsplan, ligesom LFB følger op på overholdelse af it-sikkerheden.

Compliance er overordnet set ansvarlig for at tilse at love og bestemmelser overholdes, og skal blandt andet sørge for at de nødvendige forretningsgange er etableret, med særligt fokus på forebyggende foranstaltninger mod hvidvask, samt god-skik regelsættet.

Risikoansvarlig bistår løbende i rapportering og afdækning af operationelle risici.

Revisionen vurderer løbende om LFB's forretningsgange er hensigtsmæssige.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og –måling

Der er ikke på nuværende tidspunkt udviklet systemer til måling af operationelle risici. LFB opgør risikoen efter basisindikatormetoden.

Alle i LFB har ansvaret for at identificere og registrere operationelle risici og hændelser indenfor deres område. Hændelser med en værdi på over 100.000 kr. skal registreres i et register. Ensartede mindre hændelser, der optræder hyppigt og i løbet af et kvartal, og som akkumuleres til over 100.000 kr. registreres samlet. Risikoansvarlig foretager en oversigtsrapportering, samt en rapportering på enkeltstående hændelser over 1 mio. kr. i risikorapporteringen. Ved større sagskomplekser foretages desuden selvstændig rapportering.

Politikker til risikoafdækning og –reduktion, samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet

LFB's politikker til risikoafdækning og –reduktion, samt strategier og procedurer til overvågning af afdækningsmekanismernes effektivitet m.v. af operationelle risici er indarbejdet i LFB's politikker og forretningsgange for de forskellige risikoområder.

Forretningsrisici

Forretningsrisiko er risikoen for tab som følge af at der sker ændringer i eksterne forhold eller begivenheder som skader bankens image eller indtjening.

Strategier og procedurer for styring

LFB blev etableret på baggrund af et politisk initiativ i foråret 2012. . Baggrunden var, at det er svært for landbruget at opnå finansiering af investeringer og generationsskifte, samt at der er strandet en del levedygtige landbrug i Finansiell Stabilitet.

LFB's indtjening er afhængig af at landbrugssektoren og pengeinstitutsektoren anvender banken til finansiering af generationsskifter og investeringer, samt til rekonstruktion af levedygtige landbrug. Dog kan LFB ved den igangværende overtagelse af 60 til 70 engagementer fra Finansiell Stabilitet skabe en indtjening, der kan dække hovedparten af de faste omkostninger.

Der er derfor igangsat en informationsproces, der skal sikre udbredelsen af kendskabet til LFB, og LFB's muligheder for at bidrage med finansiering, blandt pengeinstitutterne, landbruget og landbrugets rådgivere.

LFB er eksponeret overfor store og vedvarende ændringer i landbrugets bytteforhold (priser på foder og kød/mælk/korn). I forretningsmodellen og kredithåndteringen er der taget hensyn til disse ved at beregne gældsservicingsevnen, der er grundlaget for udmåling og bevilling af lån ud fra forsigtige 5 årige skøn over bytteforholdet. Disse forsigtige skøn bygger på Videncentret for Landbrugs prognoser, samt på historiske observationer.

Rådgivning

LFB yder ikke rådgivning inden for:

- Investering
- Pension
- Opsparing
- Gældspleje
- Valutaspekulation
- Udlandsforretninger
- Formuepleje
- Rentearbitrage
- Handel med derivater af spekulativ karakter
- Skat.

Kunden opfordres konsekvent til at søge rådgivning hos det pengeinstitut der yder driftsfinansieringen eller hos andre rådgivere.

Der vil således være en meget begrænset risikoeksponering som følge af rådgivning.

Produkter

LFB yder kun lån til anlægsfinansiering i danske kroner med variabel rente og har kun et standardprodukt:

- et 15-årigt serielån i DKK med månedlige ydelser og mulighed for 12 afdragsfrie perioder
- med en variabel rente på baggrund af CITA 3 mdr. + et variabelt tillæg
- med årlig genforhandling
- med pant i landbrugsaktiverne næst efter realkreditbelåningen
- og stiftelsesprovision på 1 pct., dog maksimum 50.000 kr.

Endvidere stiller LFB sikkerhed over for de pengeinstitutter der yder driftskreditter til landmænd overført fra Finansiell Stabilitet.

Pengeinstituttet yder driftskreditten på følgende vilkår:

- Aftalt maksimum og overtræksret, jf. ovenfor
- Renter og øvrige vilkår som er gældende for det pågældende pengeinstituts øvrige landmænd
- Gældende i 5 år med årlig genforhandling og tilpasning af maksimum
- Som sikkerhed deponerer LFB i pengeinstituttet op til et beløb svarende til maksimum + overtræksret
 - Pengeinstituttet forrenter sikringskontoen med en variabel rente på baggrund af CITA + et tillæg og tilskrives kvartårligt
 - Renten tilfalder LFB og udbetales kvartårligt
 - Gældende i 5 år med årlig genforhandling og tilpasning af maksimum
 - LFB har indtrædelsesret i pengeinstituttets krav, jf. driftskreditten
 - Deponeringen kan helt eller delvist erstattes af andre sikkerheder ifølge aftale mellem landmanden, pengeinstituttet og LFB.

LFB kan ikke tilbyde kunderne:

- kreditter
- lån i fremmed valuta
- lån med fast rente
- terminsforretninger
- derivater
- indlån
- opbevaring af værdipapirer

Der vil således være en meget begrænset risikoeksponering som følge af udvikling og etablering af nye produkter og forretningsområder.

Der vil ikke være risikoeksponering i udenlandsk valuta, derivater og fast rente.

Serviceydelser

LFB tilbyder ingen former for serviceydelser.

LFB kan ikke udstede Dankort eller andre typer kort, modtage eller udlevere kontanter.

Indtjening/priser

LFB's prisstruktur tilpasses løbende. Rentemarginalen (forskellen mellem udlånsrenten og renten på udstedte obligationer) fastsættes af bestyrelsen. Prisniveauet på renter, gebyrer og provisioner skal afspejle den risiko LFB påtager sig i forbindelse med långivningen. Prisniveauet justeres løbende i takt med ændringer i markedet.

Den største risiko på indtjeningen består i, at LFB's kunder ikke vil være i stand til at betale renter, samt at omkostningerne overstiger nettorenteindtægterne. Der vil derfor være behov for at tilpasse ressourcerne i henhold til bankens tilgang af kunder, såvel i opadgående som i nedadgående retning.

Samarbejdspartnere

LFB har indgået samarbejdsaftaler med FBM A/S, der udarbejder de rapporter og analyser der anvendes i beslutningsprocessen i banken.

Outsourcing

LFB har i etableringsfasen valgt at outsource en række opgaver herunder kapitaldækningsområdet, samt dele af regnskabs- og it-funktionen. Det forventes dog at regnskabsfunktionen insources i løbet af 2013.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at LFB's betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Strategier og procedurer for styring

LFB har en politik for likviditet, herunder beredskabsplan, som er udarbejdet under hensyntagen til bankens særlige situation og godkendt af bestyrelsen.

Den nødvendige likviditet stilles til rådighed via kapitalindskud fra aktionærerne. Den indbetalte aktiekapital andrager 230 mio. kr. Finansiell Stabilitet har givet tilsagn om yderligere at indbetale 70 mio. kr. i form af ansvarlig kapital.

I forbindelse med udlån udstedes der obligationer på 85 pct. af lånenes hovedstole. Disse overdrages til kundens nuværende pengeinstitut. Pengeinstituttet yder en sælgerfinansiering på 15 pct. af hovedstolen, hvorfor der sker fuld funding af udlånsvæksten. Likviditetsrisikoen mindskes betydeligt i den forbindelse.

LFB's engagementer afvikles løbende, men modsvares dog alene af nedbringelse af obligationsudstrækninger på 85 pct. af nedbringelsen, idet sælgerfinansieringen på 15 pct. er bundet i lånets løbetid. Likviditet anbringes i danske pengeinstitutter, danske stats- og realkreditobligationer.

LFB stiller likviditet til sikkerhed for andre pengeinstitutter i forbindelse med garantistillelse for driftskreditter.

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens likviditetsbeføjelser, hvorefter direktionen alene kan disponere likviditetsmæssigt herunder uddelegere beføjelser i forhold til den til enhver tid gældende § 70 instruks.

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner

Direktionen varetager den daglige likviditetshåndtering, mens den risikoansvarlige opgør § 152 overdækningen mindst en gang månedligt.

Bestyrelsen og direktionen modtager månedligt rapportering vedrørende bankens likviditet. Eventuelle overskridelser orienteres til bestyrelse og direktionen uden unødigt ophold.

Rapportering til bestyrelsen udføres af den risikoansvarlige, der ikke deltager i den daglige likviditetsdisponering. Den risikoansvarlige rådgiver endvidere direktionen om væsentlige likviditetsmæssige disponeringer, og rådgiver om bankens likviditetspolitik.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og –måling

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i lov om finansiel virksomhed § 152.

Risici på LFB's basiskapital

Risiko på LFB's basiskapital består ved risikoen for ikke at kunne opretholde en basiskapital af en størrelse, type og fordeling, som er passende til at dække LFB's risici og understøtte kommende aktiviteter.

Strategier og procedurer for styring

LFB skal overholde de retningslinjer der er gældende i henhold til lov om finansiel virksomhed. LFB's aktiekapital udgør 230 mio. kr., samt et tilsagn fra Finansiell Stabilitet om yderligere 70 mio. kr. i ansvarlig kapital. LFB's basiskapital udgør derfor 300 mio. kr. med fradrag af årets underskud.

LFB's udlånsportefølje vil være med stor koncentrationsrisiko. Solvensbehovet opgøres indtil videre kvartalsvist, men tidsintervallet indsnævres ved væsentlige stigning i udlånet.

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner

Bestyrelsen modtager månedligt en opgørelse af bankens basiskapital og solvens. Solvensbehovet rapporteres kvartalsvis.

Regnskab forestår opgørelsen af LFB's basiskapital og risikostyring har ansvar for opgørelse af LFB's solvensbehov. Herudover foretager risikostyring løbende en vurdering af om solvensbehovet er opfyldt.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og –måling

LFB benytter BEC's system til opgørelse af solvens og basiskapital. Solvensbehovet opgøres med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning efter en model udviklet i samarbejde med FS.

Basiskapital

De enkelte delelementer i bankens basiskapital er vist i nedenstående tabel 1.

Tabel 1: Opgørelse af basiskapital

(1.000 kr.)	31.12.2012
Aktiekapital	230.000
Reserver	0
Overført overskud eller underskud	-8.544
Primære fradrag i kernekapital	2.817
Kernekapital efter primære fradrag	218.639
Hybrid kernekapital	0
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter primære fradrag	218.639
Andre fradrag i kernekapitalen	0
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	218.639
Supplerende kapital	0
Basiskapital før fradrag	218.639
Fradrag i basiskapital	0
Basiskapital efter fradrag	218.639

Risikovægtede poster

LFB anvender standardmetoden til opgørelsen af kredit- og markedsrisici, og basisindikatormetoden for operationelle risici. Metoderne er nærmere beskrevet i de respektive afsnit om henholdsvis "Kredit- og udvandringsrisiko", "Markedsrisiko", samt "Operationel risiko".

Tabel 2: Risikovægtede poster

(1.000 kr.)	31.12.2012	
	Risiko- vægtede poster (RVP)	Kapital- kravet (8 % af RVP)
Kreditrisiko		
Institutter	43.984	3.519
Erhvervsvirksomheder	0	0
Detailkunder	0	0
Pant i fast ejendom	0	0
Restancer/overtræk	0	0
Andre poster	1.408	113
I alt	45.392	3.632
Operationel risiko	34.112	2.729
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser	0	
Risikovægtede poster i alt	79.504	6.360

Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital

Metode til vurdering af hvorvidt LFB's basiskapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

Modellen for 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 de risikovægtede poster (søjle I-kravet), med tillæg for risici og forhold som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

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 de risikovægtede aktiver, der som udgangspunkt vurderes at dække et almindeligt pengeinstituts risici. En almindelig andel af svage engagementer vil ifølge modellen give et kapitalbehov tæt på 8 pct., hvorimod en stor andel af svage engagementer giver anledning til et højere kapitalbehov.

I tabellen nedenfor er den samlede solvensbehovsmodel skematiseret. Tabellen følger kronologien i Finanstilsynets vejledning, men ikke nummereringen. 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 søjle I og søjle II opgørelse og denne metodegennemgang indeholder den samlede solvensbehovsmodel for LFB.

Modeloversigt

1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)

+ 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

LFB afviger fra Finanstilsynets vejledning

+ 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 de risikovægtede aktiver der opgøres, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsen, på baggrund af poster med kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.

Metoderne er nærmere beskrevet i de respektive afsnit om henholdsvis 'Kredit- og udvandringsrisiko', 'Markedsrisiko', samt 'Operationel risiko'.

Søjle 2: Samlede kapitalkrav

Det samlede kapitalkrav udgør, udover søjle 1, 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.

LFB følger ikke Finanstilsynets vejledning på kreditrisikoområdet. Det vurderes at henset til LFB's helt særlige portefølje bestående af landmænd, der for den overvejende dels vedkommende vil være rekonstruerede engagementer, at LFB's modellering af kreditrisikoen er mere præcis og indeholder de samme elementer som Finanstilsynets vejledning.

LFB's modellering af kreditrisikoen tager udgangspunkt i, at LFB's portefølje forventes at bestå af landmænd, som for hovedpartens del er rekonstrueret efter de samme principper. Derfor vil forværringer i input/output priser ramme alle rekonstruerede landmænd indenfor en produktionsgren med stort set samme effekt.

Modelleringen af kreditrisikoen tager derfor udgangspunkt i et forventet grundscenarie med de forventede input- og outputpriser, og med et vist grundniveau for tab i en portefølje af repræsentative standardlandmænd. Disse standardlandmænd benyttes til at modellere effekten af dårlige konjunkturer på kundernes betalingssevne overfor LFB og dermed LFB's skønnede tab.

Engagementsrisiko baseret på "statistiske tab" ud fra landmændenes bonitet er således afløst af et grundbudget, hvor den iboende risiko i engagementerne som følge af død, sygdom i bedriften m.v. er lagt ind. Stress af engagementerne og effekterne af koncentration tager udgangspunkt i konkrete stressscenarier i stedet for et "statistisk stress" af engagementernes branche, størrelse, bonitet, sikkerheder og blanco.

Når LFB kun har udlån til landbrug vil det være en alt eller intet tilgang til tab der gør sig gældende, hvorfor det er valgt at modellere på baggrund af effekten på hele porteføljen, som er den primære årsag til, at det er valgt at benytte stressmodelleringen.

I alle risikoudregninger tages der i opbygningsfasen af LFB's portefølje udgangspunkt i den budgetterede udlånsporteføljen om et år jf. afsnittet om vækst.

Fastsættelsen af de øvrige områders indflydelse på solvensbehovsprocenten følger Finanstilsynets vejledning. Til opgørelse af operationelle risici er der anvendt ledelsesmæssigt vurdering af kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer der 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 basiskapitalen 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 den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet

LFB's 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, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

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

Tabel 3: Solvensbehov opdelt på risikoområder

(1.000 kr.)		31.12.2012
	Tilstrækkelig basiskapital	Solvensbehov
Kreditrisici	74.800	94,1 %
Markedsrisici	8.100	10,2 %
Operationelle risici	11.600	14,6 %
Øvrige forhold	3.300	4,2 %
Internt opgjort solvensbehov	97.800	123,0 %
Tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0 %
I alt	97.800	123,0 %

LFB har som anført i tabel nedenfor en solvensoverdækning på 123,6 %. Overdækningen kan tilskrives, at banken er nyoprettet og endnu ikke har fået kunder på bøgerne, så i beregningen af solvensbehovet er der indregnet forventningerne til udlånsudviklingen i det kommende år.

Tabel 4: Overdækning/kapitalforhold

(1.000 kr.)	31.12.2012
Risikovægtede aktiver	79.639
Basiskapital efter fradrag	218.639
Tilstrækkelig basiskapital	97.800
Kapitaloverdækning	120.839
Solvensprocent	275,0 %
Solvensbehov	123,0 %
Solvensoverdækning	123,6 %

Kreditrisici

Kreditrisikoen er LFB's 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 kommende landbrugskunder, der er meget følsomme over for prisændringer i input/output.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan henføres til de i direktionsinstruksens satte grænser for renterisiko.

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

Der er under kategorien "Øvrige forhold " afsat kapital til det budgetterede underskud før nedskrivninger.

Modparts- og afviklingsrisiko

LFB anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko i kapitaldækningsbekendtgørelsen bilag 16, punkt 6-9 til opgørelse af eksponeringer i afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17.

Den positive bruttodagsværdi af afledte finansielle instrumenter er ultimo 2012 opgjort til 0 kr., da LFB endnu ikke har fået kunder og ikke forventer at indgå forretninger med afledte finansielle instrumenter.

Kredit- og udvandringsrisiko

Kreditrisiko opgøres efter standardmetoden hvorefter eksponeringer inddeles i kategorier og vægtes i henhold til bestemmelserne i bilag 3 til Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Nedvægtning af engagementer med sikkerhed i fast ejendom kan ske i det omfang kriterierne herfor er opfyldt. Ved opgørelsen af de risikovægtede aktiver medregnes effekten af garantier og sikkerhedsstillelser m.m. efter den udbyggede metode i bilag 7. Herudover bemærkes, at LFB ikke anvender:

- Balanceført netting og netting under strengen
- Eksterne kreditvurderingsbureauer til beregning af størrelsen af de risikovægtede eksponeringer
- Securitiseringer.

Den samlede værdi af krediteksponeringerne efter værdireguleringer og hensættelser og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion udgør 225.890 mio. kr., jf. tabel 5.

Tabel 5: Krediteksponeringer

(1.000 kr.)	31.12.2012	
	Eksponering*	Vægtet
Centralregeringer	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	219.920	43.984
Erhvervsvirksomheder	0	0
Detailkunder	0	0
Pant i fast ejendom	0	0
Restancer/overtræk	0	0
Dækkede obligationer	0	0
Erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering		0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0	0
Andre eksponeringer herunder aktiver uden modparter	5.970	1.407
I alt	225.890	45.392

Note: LFB har kun eksisteret i 4. kvartal 2012, hvorfor der ikke er medtaget gennemsnitsværdier.

- Eksponeringer efter værdireguleringer og hensættelser og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion.

Kreditrisikoreduktion

LFB's samlede krediteksponeringer efter kreditrisikoreduktion, konverteringsfaktorer og vægtning udgør 45 mio. kr.

Markedsrisiko

Markedsrisici opgøres efter standardmetoden og forventes at være begrænsede. Standardmetoden for handelsbeholdningen fremgår af bilag 12 til Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Ved positioner med markedsrisiko forstås i denne sammenhæng poster i handelsbeholdningen, samt positioner med råvare- og valutarisiko uden for handelsbeholdningen.

LFB har ingen handelsbeholdning.

Operationel risiko

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

LFB 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 "basisindtægterne" pr. 31. december 2012. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

LFB gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.