

Individuelt solvensbehov  
Nordea Bank Danmark  
koncernen  
31. marts 2013



<b>1</b>	<b><i>Indledning</i></b> .....	<b>3</b>
1.1	<b>Hovedkonklusioner</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b><i>Definition af det individuelle solvensbehov</i></b> .....	<b>4</b>
<b>3</b>	<b><i>Individuelt solvensbehov og basiskapital</i></b> .....	<b>6</b>
3.1	<b>Individuelt solvensbehov</b> .....	<b>6</b>
3.2	<b>Basiskapital</b> .....	<b>7</b>

# 1 Indledning

Denne rapport beskriver det individuelle solvensbehov (tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter) for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder, Nordea Bank Danmark A/S og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab. Formålet med rapporten er at opfylde de eksterne oplysningskrav vedrørende solvensbehovet i henhold til Lov om finansiel virksomhed jf. lovbekendtgørelse nr. 705 af 25. juni 2012, bekendtgørelse nr. 1399 af 16. december 2011 (kapitaldækningsbekendtgørelsen), og bekendtgørelse nr. 915 af 12. september 2012 (basiskapitalbekendtgørelsen).

En opdatering af det individuelle solvensbehov offentliggøres hvert kvartal og kan findes på Nordeas hjemmeside under Investor Relations ([nordea.com/ir](http://nordea.com/ir)). Der linkes også fra hver juridisk enheds hjemmeside. Oplysninger om Nordea Bank Danmark koncernens og dens juridiske enheders risikoprofil og væsentligste eksponeringer findes i Nordea Bank Danmark koncernens årlige solvens- og risikorapport (søjle 3), der også er tilgængelig på Nordeas hjemmeside under Investor Relations. Rapporteringen af det individuelle solvensbehov omtales i års- og halvårsrapporterne for Nordea Bank Danmark A/S og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.

Der udarbejdes en rapport over den interne proces til vurdering af kapitalbehovet, Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), for Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab mindst en gang årligt. Rapporterne godkendes af bestyrelsen og indsendes til Finanstilsynet.

## 1.1 Hovedkonklusioner

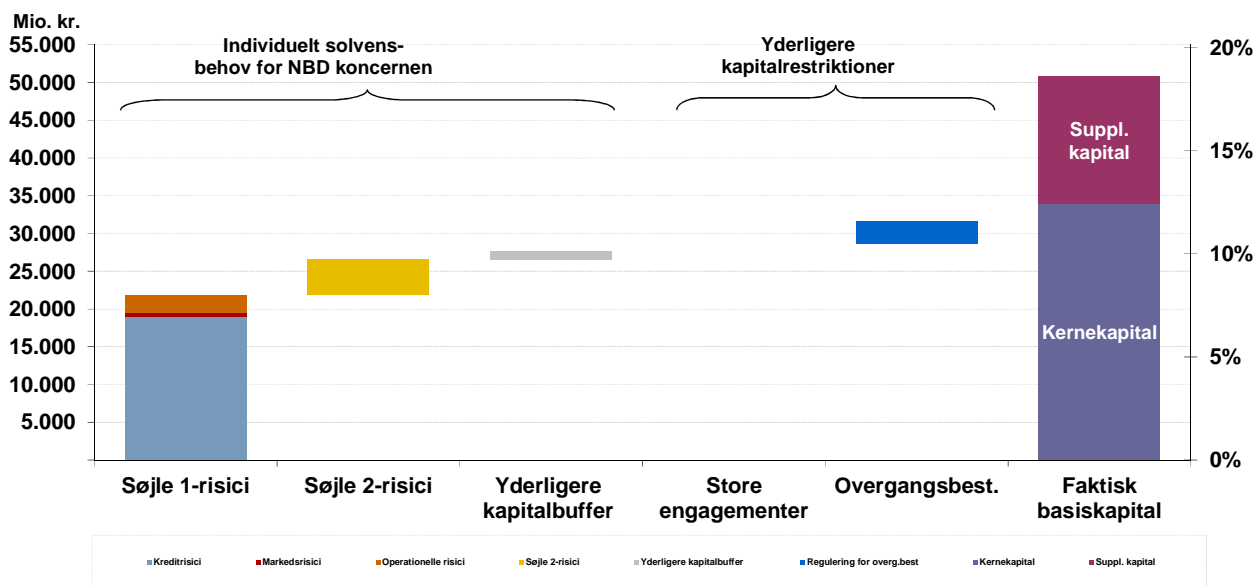
Nordea Bank Danmark koncernen og dens individuelle juridiske enheder er velkapitaliserede ultimo 1. kvartal 2013 og har om nødvendigt adgang til tilgængelig kapital fra Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Danmark koncernens moderselskab.

- Det individuelle solvensbehov ultimo 1. kvartal 2013 for Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Bank Danmark A/S er uændret 10,5 pct. Det individuelle solvensbehov ligger over minimumskravet på 8 pct.
- Det individuelle solvensbehov for Nordea Kredit Realkreditaktieselskab ultimo 1. kvartal 2013 er uændret 10 pct.
- Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder gennemfører stresstest af kapitaldækningen i samarbejde med Nordea koncernen for at sikre, at der er adgang til tilstrækkelig kapital i Nordea Bank Danmark koncernen og dens moderselskab fx i tilfælde af markante nedskrivninger på udlån eller ændringer i den lovpligtige kapital.
- Finanstilsynet har udsendt en ny vejledning for opgørelse af det individuelle solvensbehov (Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter) i 4. kvartal 2012. Ikrafttrædelsestidspunktet (1. januar 2013) for den ny vejledning har for nærværende ikke medført ændringer i det individuelle solvensbehov for Nordea Bank Danmark koncernen.

## 2 Definition af det individuelle solvensbehov

Definitionen af det individuelle solvensbehov og metodeændringer er beskrevet nedenfor. For yderligere oplysninger om måling af kapital og håndtering af specifikke risici henvises til Nordea Bank Danmark koncernens søjle 3-rapport samt tidligere individuelle solvensrapporter, som kan findes på Nordeas hjemmeside under Investor Relations.

Figur 1. Individuelt solvensbehov, kapitalrestriktioner og faktisk kapital ultimo 1. kvartal 2013



Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder anvender en ”søjle 1 plus søjle 2”-tilgang ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov. Hver komponent og komponentens kapitalkrav er vist grafisk for Nordea Bank Danmark koncernen i figur 1 ovenfor. Denne metode anvender søjle 1-kapitalkrav til kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici som beskrevet i kapitalkravsdirektivet som udgangspunkt i risikoopgørelsen. For hver af disse risici måles risikoen udelukkende ved brug af modeller og processer, der er godkendt af Finanstilsynet til opgørelse af den lovpligtige kapital.

Hertil kommer søjle 2-risici, dvs. risici, der ikke indgår i kapitalkravsdirektivet – især koncentrationsrisici, renterisici i bankbogen, markedsrisici i interne ydelsesbaserede pensionsordninger, ejendomsrisici og forretningsrisici, som omfatter volatiliteten i resultatopgørelsen.

Som led i den årlige gennemgang af de interne kapitalmodeller er forretningsrisikomodellen blevet ajourført for at give et mere nøjagtigt billede af de risici, der er forbundet med usikre markedsforhold, som udmønter sig i indtægtsusikkerhed. For Nordea Bank Danmark koncernen, Nordea Bank Danmark A/S og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab har tilpasningen af modellen reduceret kapitalbehovet for forretningsrisici med henholdsvis 913 mio. kr., 875 mio. kr. og 22 mio. kr.

I søjle 2-kapitalkravene indgår også tre foreløbige kapitalallokeringer. Formålet med den første kapitalallokering på 350 mio. kr. er at øpeje nogle af de risici i privatkundeporteføljen, der ikke fuldt ud afspejles i kunderatingen. En tilbageførsel vil blive vurderet i løbet af 2. kvartal 2013. Den anden kapitalallokering skal vise, at den nuværende gennemsnitlige faktiske misligholdelsesfrekvens (Actual Default Frequency, ADF) overstiger sandsynligheden for misligholdelse (Probability of Default, PD) anvendt i søjle 1-kapitalkravene for erhvervskunder og institutionelle

kunder i henhold til IRB-metoden. Kapitaltillægget for denne er uændret. Den tredje kapitalallokering vedrører en ændring i kreditprocessen, der blev indført i 4. kvartal 2012. Privatkunder med objektiv indikation for værdiforringelse og uden individuelt vurderet nedskrivning klassificeres fremover som ikke-misligholdt og ikke som tidligere misligholdt. Finanstilsynet har krævet, at Nordea Bank Danmark A/S allokerer en midlertidig søjle 2-buffer, der svarer til faldet i risikovægtede aktiver korrigeret for tilbageførslen af fradraget i kapitalen (945 mio. kr.), så længe kreditprocessen endnu ikke er godkendt.

Endelig fastsættes yderligere kapital for at sikre forsvarlige buffere, der overstiger kapitalkravene i tilfælde af uventede ændringer i basiskapitalen og/eller i de risikovægtede aktiver. Dette skal ses som en forebyggende foranstaltning for at kompensere for den fortsat generelt pressede økonomiske situation i Danmark i 2012, som har medført øget usikkerhed om det fremtidige risikobillede. For Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Bank Danmark A/S udgør denne buffer forskellen mellem de målte søjle 1- og søjle 2-risici (herunder de foreløbige allokeringer) og det individuelle solvensbehov på 10,5 pct. Med et individuelt solvensbehov på 10,5 pct. for Nordea Bank Danmark koncernen er der plads til en intern buffer ultimo 1. kvartal på 43 bp, hvilket svarer til 1.163 mio. kr. For Nordea Kredit Realkreditaktieselskab udgør denne buffer forskellen mellem de målte søjle 1- og søjle 2-risici og det individuelle solvensbehov på 10 pct.

Ud over det individuelle solvensbehov er der restriktioner i den lovpligtige kapital i forbindelse med store engagementer og overgangsbestemmelser i Basel II. Ultimo 1. kvartal 2013 udgør store engagementer og overgangsbestemmelser ikke en væsentlig restriktion for Nordea Bank Danmark A/S, men Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab er påvirket af overgangsbestemmelserne. Overgangsbestemmelserne øger kapitalbehovet for Nordea Bank Danmark koncernen med 2.940 mio. kr. og for Nordea Kredit Realkreditaktieselskab med 3.673 mio. kr.

### 3 Individuelt solvensbehov og basiskapital

#### 3.1 Individuelt solvensbehov

En detaljeret oversigt over det individuelle solvensbehov for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 1. kvartal 2013 fremgår af tabellen nedenfor.

**Tabel 1. Det individuelle solvensbehov for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 1. kvartal 2013**

Mio. kr.	Nordea Bank Danmark koncernen	Nordea Bank Danmark A/S	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab
<b>Kreditrisici</b>	<b>20.461</b>	<b>18.226</b>	<b>7.337</b>
<i>IRB-metoden</i>	17.706	13.374	5.910
- heraf virksomheder	11.374	8.740	2.924
- heraf kreditinstitutter	403	403	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, fast ejendom	2.742	355	2.312
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, revolverende	0	0	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, andre	2.938	3.724	621
- heraf aktier	0	0	0
- heraf aktiver uden modpart	248	152	53
- heraf securitisation	0	0	0
<i>SA-metoden</i>	1.263	4.538	1.282
- heraf offentlige	35	35	0
- heraf kreditinstitutter	81	836	1.272
- heraf virksomheder	41	1.118	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder	317	0	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, fast ejendom	0	0	0
- heraf andre	312	0	0
- heraf i restance eller overtræk	80	0	0
- heraf kortfristede tilgodehavender hos kreditinstitutter og virksomheder	0	0	0
- heraf aktier	371	2.545	1
- heraf aktiver uden modpart	27	5	9
- heraf securitisation	0	0	0
<i>Koncentrationsrisici</i>	1.492	314	146
<b>Markedsrisici</b>	<b>951</b>	<b>833</b>	<b>15</b>
- heraf handelsbeholdning, intern metode	270	270	0
- heraf handelsbeholdning, standard metode	213	95	0
- heraf bankbeholdning, standard metode	0	0	0
- heraf IRR i bankbogen	205	205	15
- heraf ejendomsrisici	138	138	0
- heraf pensionsordninger	125	125	0
<b>Operationelle risici</b>	<b>2.401</b>	<b>2.243</b>	<b>199</b>
<b>Andre risici</b>	<b>4.870</b>	<b>5.631</b>	<b>1.687</b>
- heraf forretningsrisici	1.234	1.184	28
- heraf foreløbig kapitalallokering for privatkundeporteføljen	350	350	0
- heraf virksomheder og banker, ADF/PD-tilpasning	1.178	914	0
- heraf OIV korrektion	945	586	358
- heraf yderligere interne buffere	1.163	2.596	1.301
<b>Internt opgjort tilstrækkelig basiskapital</b>	<b>28.683</b>	<b>26.933</b>	<b>9.238</b>
Yderligere basiskapital som følge af lovkrav	0	0	0
<b>Justeret individuelt solvensbehov (justeret tilstrækkelig basiskapital)</b>	<b>28.683</b>	<b>26.933</b>	<b>9.238</b>
Internt opgjort solvensbehov i pct. for kreditrisici	7,5%	7,1%	7,9%
Internt opgjort solvensbehov i pct. for markedsrisici	0,3%	0,3%	0,0%
Internt opgjort solvensbehov i pct. for operationelle risici	0,9%	0,9%	0,2%
Internt opgjort solvensbehov i pct. for andre risici	1,8%	2,2%	1,8%
<b>Internt opgjort solvensbehov i pct. inkl. yderligere interne buffere</b>	<b>10,5%</b>	<b>10,5%</b>	<b>10,0%</b>
Internt opgjort solvensbehov i pct. ekskl. yderligere interne buffere	10,1%	9,5%	8,6%
<b>Kernekapital</b>	<b>33.966</b>	<b>33.667</b>	<b>14.252</b>
<b>Basiskapital</b>	<b>50.807</b>	<b>51.354</b>	<b>14.252</b>
<b>Søjle 1-risikovægtede aktiver</b>	<b>273.170</b>	<b>256.501</b>	<b>92.381</b>
<b>Faktisk kernekapitalprocent</b>	<b>12,4%</b>	<b>13,1%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Faktisk solvensprocent</b>	<b>18,6%</b>	<b>20,0%</b>	<b>15,4%</b>

### 3.2 Basiskapital

En detaljeret oversigt over basiskapitalen for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 1. kvartal 2013 fremgår af tabellen nedenfor.

**Tabel 2. Basiskapitalen for Nordea Bank Danmark koncernen og juridiske enheder ultimo 1. kvartal 2013**

Mio. kr.	Nordea Bank Danmark koncernen	Nordea Bank Danmark A/S	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab
Opgørelse af den samlede basiskapital			
<b>Oprindelig basiskapital</b>			
Indbetalt aktiekapital	5.000	5.000	1.717
Overkurs ved emission	0	0	0
<b>Berettiget kapital</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>1.717</b>
Reserver	31.910	31.911	14.744
Minoritetsinteresser	1.265	0	0
Indtægter (positive/negative) fra indeværende år	0	0	0
<b>Kapitalberettigede reserver</b>	<b>33.176</b>	<b>31.911</b>	<b>14.744</b>
<b>Kernekapital (før hybridkapital og fradrag)</b>	<b>38.176</b>	<b>36.911</b>	<b>16.461</b>
<b>Efterstillede lån underlagt begrænsninger</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Foreslået/aktuelt udbytte	0	0	0
Udsudte skatteaktiver	-86	0	-1
Immaterielle aktiver	-2.865	-2.832	-3
Frdrag for kapitalandele i kreditinstitutter	0	0	0
IRB-hensættelser overskud (+) / underskud (-)	-1.258	-412	-2.205
Andre poster, netto	0	0	0
<b>Frdrag fra oprindelig basiskapital</b>	<b>-4.210</b>	<b>-3.244</b>	<b>-2.209</b>
<b>Kernekapital (netto efter fradrag)</b>	<b>33.966</b>	<b>33.667</b>	<b>14.252</b>
- heraf hybridkapital	0	0	0
<b>Yderligere basiskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Værdipapirer af ubestemmelig varighed og andre instrumenter	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	18.079	18.079	0
Anden yderligere basiskapital	20	20	0
<b>Supplerende kapital (før fradrag)</b>	<b>18.099</b>	<b>18.099</b>	<b>0</b>
Frdrag for kapitalandele i kreditinstitutter	0	0	0
IRB-hensættelser overskud (+) / underskud (-)	-1.258	-412	0
<b>Frdrag fra oprindelig yderligere basiskapital</b>	<b>-1.258</b>	<b>-412</b>	<b>0</b>
<b>Supplerende kapital (netto efter fradrag)</b>	<b>16.841</b>	<b>17.687</b>	<b>0</b>
<b>Basiskapital i alt til kapitaldækningsformål</b>	<b>50.807</b>	<b>51.354</b>	<b>14.252</b>