



Individuelt solvensbehov

Nordea Bank Danmark koncernen  
30. juni 2013

|          |                                                                |          |
|----------|----------------------------------------------------------------|----------|
| <b>1</b> | <b><i>Indledning.....</i></b>                                  | <b>3</b> |
| 1.1      | Hovedkonklusioner.....                                         | 3        |
| <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      | Individuelt solvensbehov.....                                  | 6        |
| 3.2      | Basiskapital .....                                             | 7        |

# 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

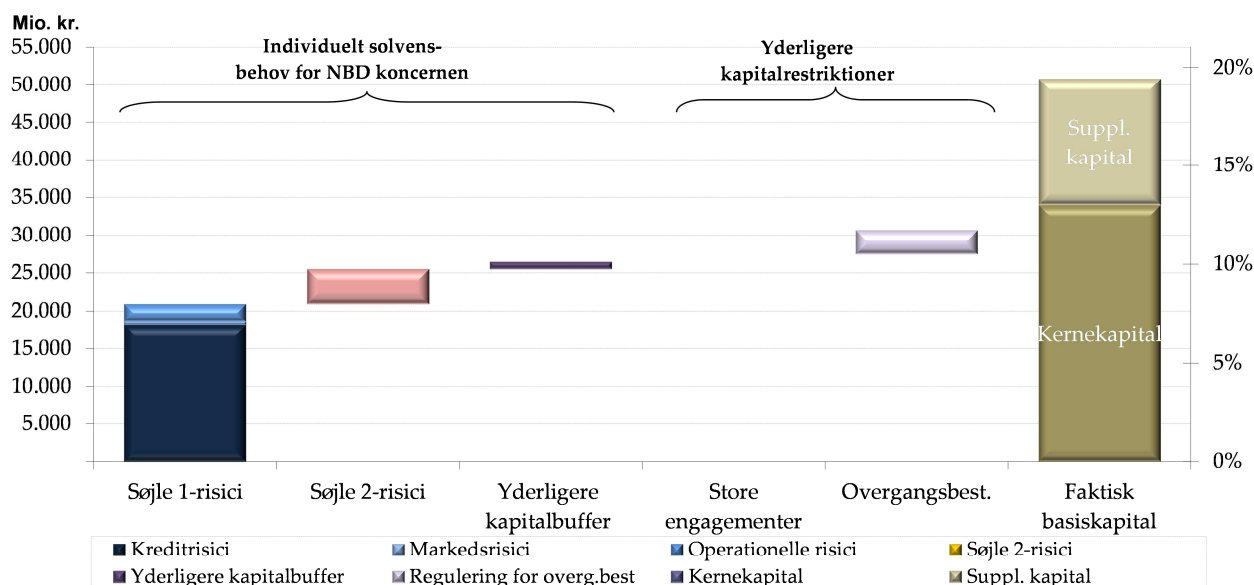
Nordea Bank Danmark koncernen og dens individuelle juridiske enheder er velkapitaliserede ultimo 2. kvartal 2013 og har om nødvendigt adgang til tilgængelig kapital fra Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Danmark koncernens moderselskab.

- o Det individuelle solvensbehov ultimo 2. 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.
- o Det individuelle solvensbehov for Nordea Kredit Realkreditaktieselskab ultimo 2. kvartal 2013 er uændret 10 pct.
- o 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.
- o Finanstilsynets vejledning beskriver, hvordan det individuelle solvensbehov opgøres (Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter). Ikrafttrædelsestidspunktet (1. januar 2013) for vejledningen 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 2. 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.

I søjle 2-kapitalkravene indgår også tre foreløbige kapitalallokeringer. Formålet med den første kapitalallokering på 350 mio. kr. er at opveje nogle af de risici i privatkundeporteføljen, der ikke fuldt ud afspejles i kunderatingen. En gennemgang, som blev foretaget i 2. kvartal 2013 for at vurdere en eventuel tilbageførsel, medførte ingen ændring i kapitalallokeringen for 2. kvartal. Der foretages en ny gennemgang i 2. halvår 2013 eller i 2014. 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 (992 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 2. kvartal på 37 bp, hvilket svarer til 959 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 2. kvartal 2013 udgør store engagementer og overgangsbestemmelser ikke en 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 3.212 mio. kr. og for Nordea Kredit Realkreditaktieselskab med 3.739 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 2. kvartal 2013 fremgår af tabellen nedenfor.

**Tabel 1. Det individuelle solvensbehov for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 2. kvartal 2013**

| Mio. kr.                                                                       | Nordea Bank<br>Danmark koncernen | Nordea Bank<br>Danmark A/S | Nordea Kredit<br>Realkreditaktieselskab |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Kreditrisici</b>                                                            | <b>19.531</b>                    | <b>17.681</b>              | <b>7.299</b>                            |
| <i>IRB-metoden</i>                                                             | <i>16.853</i>                    | <i>12.777</i>              | <i>5.713</i>                            |
| - heraf virksomheder                                                           | 10.822                           | 8.141                      | 2.916                                   |
| - heraf kreditinstitutter                                                      | 370                              | 370                        | 0                                       |
| - heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, fast ejendom          | 2.533                            | 325                        | 2.131                                   |
| - heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, revolverende          | 0                                | 0                          | 0                                       |
| - heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, andre                 | 2.907                            | 3.787                      | 627                                     |
| - heraf aktier                                                                 | 0                                | 0                          | 0                                       |
| - heraf aktiver uden modpart                                                   | 221                              | 154                        | 39                                      |
| - heraf securitisation                                                         | 0                                | 0                          | 0                                       |
| <i>SA-metoden</i>                                                              | <i>1.248</i>                     | <i>4.606</i>               | <i>1.440</i>                            |
| - heraf offentlige                                                             | 38                               | 38                         | 0                                       |
| - heraf kreditinstitutter                                                      | 64                               | 759                        | 1.433                                   |
| - heraf virksomheder                                                           | 43                               | 1.264                      | 0                                       |
| - heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder                        | 349                              | 0                          | 0                                       |
| - heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, fast ejendom          | 0                                | 0                          | 0                                       |
| - heraf andre                                                                  | 322                              | 0                          | 0                                       |
| - heraf i restance eller overtræk                                              | 32                               | 0                          | 0                                       |
| - heraf kortfristede tilgodehavender hos kreditinstitutter og virksomheder     | 0                                | 0                          | 0                                       |
| - heraf aktier                                                                 | 378                              | 2.541                      | 1                                       |
| - heraf aktiver uden modpart                                                   | 22                               | 5                          | 6                                       |
| - heraf securitisation                                                         | 0                                | 0                          | 0                                       |
| <i>Koncentrationsrisici</i>                                                    | <i>1.430</i>                     | <i>298</i>                 | <i>146</i>                              |
| <b>Markedsrisici</b>                                                           | <b>900</b>                       | <b>766</b>                 | <b>26</b>                               |
| - heraf handelsbeholdning, intern metode                                       | 187                              | 187                        | 0                                       |
| - heraf handelsbeholdning, standard metode                                     | 237                              | 103                        | 0                                       |
| - heraf bankbeholdning, standard metode                                        | 0                                | 0                          | 0                                       |
| - heraf IRR i bankbogen                                                        | 259                              | 259                        | 26                                      |
| - heraf ejendomsrisici                                                         | 125                              | 125                        | 0                                       |
| - heraf pensionsordninger                                                      | 92                               | 92                         | 0                                       |
| <b>Operationelle risici</b>                                                    | <b>2.401</b>                     | <b>2.243</b>               | <b>199</b>                              |
| <b>Andre risici</b>                                                            | <b>4.633</b>                     | <b>5.449</b>               | <b>1.666</b>                            |
| - heraf forretningsrisici                                                      | 1.213                            | 1.164                      | 28                                      |
| - heraf foreløbig kapitalallokering for privatkundeporteføljen                 | 350                              | 350                        | 0                                       |
| - heraf virksomheder og banker, ADF/PD-tilpasning                              | 1.119                            | 851                        | 0                                       |
| - heraf OIV korrektion                                                         | 992                              | 618                        | 375                                     |
| - heraf yderligere interne buffere                                             | 959                              | 2.467                      | 1.264                                   |
| <b>Internt opgjort tilstrækkelig basiskapital</b>                              | <b>27.466</b>                    | <b>26.139</b>              | <b>9.190</b>                            |
| Yderligere basiskapital som følge af lovkrav                                   | 0                                | 0                          | 0                                       |
| <b>Justeret individuelt solvensbehov (justeret tilstrækkelig basiskapital)</b> | <b>27.466</b>                    | <b>26.139</b>              | <b>9.190</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>34.018</b>                    | <b>33.891</b>              | <b>13.883</b>                           |
| <b>Basiskapital</b>                                                            | <b>50.846</b>                    | <b>51.746</b>              | <b>13.883</b>                           |
| <b>Søjle 1-risikovægtede aktiver</b>                                           | <b>261.579</b>                   | <b>248.940</b>             | <b>91.895</b>                           |
| <b>Faktisk kernekapitalprocent</b>                                             | <b>13,0%</b>                     | <b>13,6%</b>               | <b>15,1%</b>                            |
| <b>Faktisk solvensprocent</b>                                                  | <b>19,4%</b>                     | <b>20,8%</b>               | <b>15,1%</b>                            |

## 3.2 Basiskapital

En detaljeret oversigt over basiskapitalen for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 2. kvartal 2013 fremgår af tabellen nedenfor.

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

| Mio. kr.                                                    | Nordea Bank          |                            |                                         |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------|
|                                                             | Danmark<br>koncernen | Nordea Bank<br>Danmark A/S | Nordea Kredit<br>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                                                    | 31.958               | 31.958                     | 14.744                                  |
| Minoritetsinteresser                                        | 1.265                | 0                          | 0                                       |
| Indtægter (positive/negative) fra indeværende år            | 0                    | 0                          | 0                                       |
| <b>Kapitalberettigede reserver</b>                          | <b>33.224</b>        | <b>31.958</b>              | <b>14.744</b>                           |
| <b>Kernekapital (før hybridkapital og fradrag)</b>          | <b>38.224</b>        | <b>36.958</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                                       | -81                  | 0                          | -1                                      |
| Immaterielle aktiver                                        | -2.845               | -2.813                     | -2                                      |
| Fradrag for kapitalandele i kreditinstitutter               | 0                    | 0                          | 0                                       |
| IRB-hensættelser overskud (+) / underskud (-)               | -1.279               | -253                       | -2.575                                  |
| Andre poster, netto                                         | 0                    | 0                          | 0                                       |
| <b>Fradrag fra oprindelig basiskapital</b>                  | <b>-4.206</b>        | <b>-3.067</b>              | <b>-2.578</b>                           |
| <b>Kernekapital (netto efter fradrag)</b>                   | <b>34.018</b>        | <b>33.891</b>              | <b>13.883</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                                       | 18.088               | 18.088                     | 0                                       |
| Anden yderligere basiskapital                               | 20                   | 20                         | 0                                       |
| <b>Supplerende kapital (før fradrag)</b>                    | <b>18.108</b>        | <b>18.108</b>              | <b>0</b>                                |
| Fradrag for kapitalandele i kreditinstitutter               | 0                    | 0                          | 0                                       |
| IRB-hensættelser overskud (+) / underskud (-)               | -1.279               | -253                       | 0                                       |
| <b>Fradrag fra oprindelig yderligere basiskapital</b>       | <b>-1.279</b>        | <b>-253</b>                | <b>0</b>                                |
| <b>Supplerende kapital (netto efter fradrag)</b>            | <b>16.828</b>        | <b>17.854</b>              | <b>0</b>                                |
| <b>Basiskapital i alt til kapitaldækningsformål</b>         | <b>50.846</b>        | <b>51.746</b>              | <b>13.883</b>                           |