

## Redegørelse vedrørende tilstrækkelig basiskapital og individuet solvensbehov

### Aarhus Lokalbank Aktieselskab

Pr. 30. juni 2011

#### Indholdsfortegnelse

	Side
Indledning .....	2
2. Anvendelsesområde .....	2
3. Basiskapital .....	3
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital .....	4

## Indledning

Formålet med denne redegørelse om tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov pr. 30.06.2011, er at opfylde oplysningsforpligtelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen nr. 1225 af 28. oktober 2010, bilag 20, punkt 5-10.

I henhold til bestemmelserne skal bestyrelse og direktion sikre, at banken har en tilstrækkelig basiskapital. Bestyrelse og direktion skal endvidere opgøre bankens individuelle solvensbehov.

Bestyrelse og direktion har senest, i forbindelse med behandlingen af halvårsrapporten 2011, drøftet niveauet for den tilstrækkelige basiskapital samt det individuelle solvensbehov.

Redegørelsen er en opdatering af kapitalerne 2-4 i risikorapporteringen pr. 31.12.2010. Nærværende redegørelse, samt tidligere risikorapporter kan findes på bankens hjemmeside ([www.aarhuslokalbank.dk](http://www.aarhuslokalbank.dk)) under fanebladet Investor.

Der er ikke foretaget revision eller review af oplysningerne i denne redegørelse.

## 2. Anvendelsesområde

Aarhus Lokalbank Aktieselskab

Toldkammeret

Nordhavnsvej 1

8000 Aarhus C.

[www.aarhuslokalbank.dk](http://www.aarhuslokalbank.dk)

CVR-nr. 37 72 91 16

Aarhus Lokalbank Aktieselskab udarbejder ikke koncernregnskab, idet datterselskabernes resultat og balance er uvæsentlig i forhold til bankens resultat og kapital. Det er derfor ikke relevant at omtale konsolidering i henhold til kapitel 12 i lov om finansiell virksomhed.

## 3. Basiskapital

<b>Opgørelse af basiskapital:</b>	1.000 kr.
1. Kernekapital	
1.1. Aktiekapital	162.037
1.2. Overkurs ved emission	114.379
1.4. Overført overskud eller underskud	97.784
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.3. Aktiverede skatteaktiver	-40.105
2.4. Årets løbende underskud	-105.281
3. Kernekapital efter primære fradrag	228.814
4. Hybride kernekapital	123.207
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	352.021
7. Kernekapital, inkl. Hybrid kernekapital, efter fradrag	352.021
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	233.015
9. Medregnet supplerende kapital	233.015
10. Basiskapital før fradrag	585.036
12. Basiskapital efter fradrag	585.036

## 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Beregning af bankens solvensbehov er en integreret del af bankens overordnede funktioner. Bankens solvensbehov bliver løbende vurderet. I henhold til Forretningsordenen for bestyrelsen skal bankens solvensbehov vurderes og godkendes hvert kvartal.

På grundlag af informationer i den månedlige bestyrelsesinformation og herunder den løbende prognose for årsresultatet vurderer bestyrelsen løbende udviklingen i størrelsen af bankens basiskapital, samt at den er passende til at dække bankens risici.

Beregningen og dokumentationen af bankens solvensbehov tager udgangspunkt i en solvens-behovsmodel udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter. Modellen bliver løbende korrigeret og tilpasset den gældende lovgivning. Den seneste opdatering er sket efter Finanstilsynets udstedelse af "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" af 22. december 2010.

### Lovgrundlag:

Kapitalbehovsregler i § 124, stk. 4-6 i lov om finansiel virksomhed (FIL). Kapitaldækningsbekendtgørelsen i henhold til § 143 i FIL, samt Bilag 1 til kapitaldækningsbekendtgørelsen.

### Formålet:

Formålet med stresstestene er at belyse den negative virkning på bundlinien, når banken bliver "stresset" af forskellige negative forhold. Koblingen over til solvensbehovet er, at banken skal have kapital til at dække det eventuelle negative regnskabsresultat.

Modellen tager udgangspunkt i resultatbudgettet 2011, som bliver påført af et antal stresstests. Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via syv variable.

Ved valg af stressniveau tager Aarhus Lokalbank udgangspunkt i stressvariablenes historiske udvikling for sektoren, samt det scenario som Finanstilsynet præsenterer pengeinstitutter for ved inspektioner. Derudover er der foretaget individuel tilpasning af enkelte stressvariabler, så de passer bedre til Aarhus Lokalbank. For 2011 har Aarhus Lokalbank valgt at tage udgangspunkt i følgende stressniveauer:

### Kreditrisiko

- I beregningen tages udgangspunkt i en tabsprocent på 4,27 %.
- Uudnyttede kassekreditter stresstestes med en tabsprocent i intervallet 0,43% - 2,14% afhængig af kredittens opsigelsesvarsel.

### Markedsrisiko

- Renterisikoen for bankens obligationsbeholdning beregnes som den aktuelle kernekapital multipliceret med bankens aktuelle renterisiko multipliceret med en rentestigning på 1,35 % for poster i handelsbeholdningen og 2,00 % for poster uden for handelsbeholdningen. Herudover skal rentekurven "tippes" med 0,7 procentpoint til ugunst for banken.
- Aktiekursfald på 30 % på kommercielle aktier et aktiekursfald på 15 % på beholdningen af sektoraktier.
- Valutarisiko på 12 % på alle valutaer med undtagelse af EUR. På EUR beregnes en valuta risiko på 2,25 % idet den danske krone gennem det europæiske valutasamarbejde ERM2 er bundet op på en centalkurs på EUR, hvilket bevirker et meget beskedent kursudsving. Derudover bliver valutaterminskontrakter altid afdækket.
- Modpartsrisiko på derivater er der reguleret for i stresstesten med 8 %. Satsen er fastsat i henhold til Lokale Pengeinstitutters model.
- For obligationer der regnskabsmæssigt måles til amortiseret kostpris tillægges eller fradrages en beløb svarende til forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien.

# Aarhus Lokalbanc

BYENS BANK 

## Øvrige risici

- Afskrivningerne forhøjes med et beløb på 18 % af den bogførte værdi af bankens egne grunde og bygninger.
- Fald i netto rente- og indtægter på 12 % og andre driftsindtægter falder med 17 % i stresstesten. Disse procent-satser er fastsat af Finanstilsynet.

Ud over disse stresstests forudsættes at bankens udgifter til personale og administration samt andre udgifter fastholdes uændrede.

Det nye regnskabsresultat, som fremkommer efter reguleringer fra stresstestene sættes i forhold til de vægtede aktiver. Den fremkommende procent viser testenens krav til bankens basiskapital.

## Andre risikoområder, der vurderes i relation til fastsættelsen af solvensbehovet.

Udover den risikovurdering der fremkommer af stresstesten, foretager banken en analyse af følgende mulige risiko områder.

<b>Kapital til dækning af vækst i forretningsvolumen:</b>	Ud fra forventningerne til det kommende års vækst beregnes vækstens betydning og krav til basiskapitalen.
<b>Yderligere kapital til dækning af kreditrisici:</b>	<u>Herunder:</u> Store engagementer Kunder med finansielle problemer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder Afdækning af blanko på gode engagementer
<b>Yderligere kapital til dækning af markedsrisici:</b>	<u>Herunder:</u> Aktieportefølje i få selskaber/brancher Valutarisiko
<b>Kapital til dækning af operationelle risici:</b>	Kontrolmiljø/operationel risiko.
<b>Yderligere kapital til dækning af øvrige risici:</b>	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til bankens størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Afhængighed af nøglepersoner Tillæg som følge af lovbestedte krav Andre forhold

## Aarhus Lokalbancs tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov opdelt på risikokategorier

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	Solvensbehovet Procent
Kreditrisici	417.588	10,74
Markedsrisici	22.527	0,58
Operationelle risici	21.756	0,56
Øvrige risici	38.058	0,98
Tillæg som følge af lovbestedte krav	0	0,00
<b>Total</b>	<b>499.929</b>	<b>12,86</b>

# Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

## Aarhus Lokalbanks kapitalforhold / solvensmæssige overdækning:

Basiskapital efter fradrag	585.036
Tilstrækkelig basiskapital	499.929
Solvensmæssig overdækning i tkr.	85.104
Solvensprocent	15,1%
Solvensbehov	12,9%
Solvensmæssig overdækning i procentpoint	2,2%

Skemaet nedenfor viser Aarhus Lokalbanks risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

(1.000 kr.)	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Eksporeringer til:		
Centralregeringer og centralbanker	0	0
Offentlige enheder	3.300	264
Institutter	27.521	2.202
Erhvervsvirksomheder m.v.	1.972.868	157.829
Detailkunder	728.593	58.287
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	228.611	18.289
Eksporeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	299.478	23.958
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart	123.111	9.849
Poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	132.796	10.624
Aktier	102.993	8.239
Kollektive investeringsordninger	6.481	518
Valutarisiko	0	
Eksporeringer med operationel risiko	268.310	21.466
<b>Vægtede poster i alt før fradrag af gruppevise nedskrivninger</b>	<b>3.894.062</b>	<b>311.525</b>
Gruppenvis nedskrivninger under standardmetoden	-9.003	-720
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>3.885.059</b>	<b>310.805</b>