

Risikorapport

Rapportering om tilstrækkelig basiskapital
og individuelt solvensbehov

2020



Risikorapport	0
2020	0
1. KOMMENTARER TIL RISIKORAPPORTEN	2
2. METODE TIL OPGØRELSE AF TILSTRÆKKELIGT KAPITALGRUNDLAG, CRR 438, LITRA A	3
Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf, CRR 438, litra B	6
4. RISIKOEKSPONERINGER PR. EKSPONERINGSKLASSE, CRR 438, LITRA C	8
5. RISIKOEKSPONERINGER CRR 438, LITRA D, SAMT CRR 445	8
6. RAPPORTERING AF RISIKOEKSPONERINGER PÅ MARKEDSRISIKO, CRR 438, LITRA E, SAMT CRR 445	9
7. OPERATIONEL RISIKO, CRR 438, LITRA F, SAMT CRR 446	9
Bilag 1	10
Bilag 2	10
Bilag 3	11

1. KOMMENTARER TIL RISIKORAPPORTEN

Risikooplysninger for Lunar Bank A/S afgives i dette dokument.

Rapporten opfylder de krav, der følger af CRR forordningen om offentliggørelse af risikooplysninger. Rapporten er struktureret på baggrund CRR-forordningens ottende del. De øvrige risikooplysninger offentliggøres i særskilt dokument.

2. METODE TIL OPGØRELSE AF TILSTRÆKKELIGT KAPITALGRUNDLAG, CRR 438, LITRA A

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

Lunar Bank's ledelse deltager minimum en gang om året i en proces, hvor bankens nuværende og fremtidige aktiviteter og risici vurderes, bankens solvensbehov fastsættes, nuværende kapitalgrundlag analyseres og konkluderes i bestyrelsens kapitalmålsætning. Processen involverer både bankens direktion og bestyrelse, hvor rollefordelingen er, at Direktion udarbejder indstilling og dokumentation – mens Bestyrelse drøfter og konkluderer.

Bankens proces til at analysere, vurdere og dokumentere følger standarder for ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret mod herefter vurderes om risiciene kan mitigeres med forretningsgange eller andre mitigerende foranstaltninger – eller om risiciene skal dækkes med yderligere kapital. Minimumskravet er 8 pct. af bankens samlede risikoeksponering (Søjle I) med tillæg (Søjle II) for risici og forhold, som ikke er afspejlet i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Almindelige risici anses derfor for at være dækket af 8 pct.-kravet, og kun ikke normale risici dækkes af Søjle II. Endvidere tillægges solvensbehov regulatoriske krav til kapitalbevaringsbuffer (2,5%), NEP-krav (2,5%) samt minimumskapital EUR 5 mio., mens kontracyklisk buffer er fastsat til 0.

ICAAP'en indeholder ligeledes et "alvorligt" makroøkonomisk stress scenarie, hvor eventuelle konsekvenser for banken identificeres og beregnes, denne erstatter tidligere "Lunar buffer". Eventuelle kapitalmæssige konsekvenser indgår i fastsættelsen af i Kapitalmålsætningen. Stress testens forudsætninger er de samme som Nationalbankens stress-tests.

Et væsentlig formål med ICAAP'en er, at resultaterne af analyserne drøftes i bestyrelsen, og er dermed udgangspunktet for fastsættelsen af bankens solvensbehov og kapitalmålsætning. Solvensbehovet er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de aktiviteter og risici, som banken påtager sig. Behovet skal også kunne dække fremtidige aktiviteter og risici. Drøftelserne i bestyrelsen tager udgangspunkt i en indstilling fra Direktionen.

ICAAP i Lunar Bank består af 4 steps:

1. step fastlæggelse af søjle 1 – minimumskapitalkrav 8%
2. step – Intern analyse af behov for yderligere kapitalkrav. Denne analyse følger 8+ metoden og Finanstilsynets detaljerede vejledning, herunder dokumentationskrav.
3. step – udover step 2 indeholder ICAAP' et "alvorligt" makroøkonomisk stress scenarie, hvor konsekvenser for banken identificeres og beregnes. Stress-testen følger hovedbestanddelene i Nationalbankens stress test.
4. Udarbejdelse af direktionens indstilling til Bestyrelse med angivelse af:
 - a. Bankens beregnede solvensbehov.
 - b. Analyse af bankens kapitalgrundlag.
 - c. Bestyrelsens kapitalmålsætning, herunder forslag til evt. buffere

I nedenstående tabel fremgår Lunar Bank's opgørelse af solvens- og kapitalbehov pr. 30/12 2020 i forbindelse med årsrapporteringen.

	Faktisk	Faktisk
	Dec	Dec
	2020	2020
	Kr. (1.000)	%
REA i alt	120.189	
Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	9.615	8,00%
Søjle II		
1) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	4.808	4,00%
2) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	5.207	4,30%
3) Kreditrisici	3.005	2,50%
4) Markedsrisici	2.200	1,80%
5) Likviditetsrisici		
6) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	8.300	6,90%
8) IKT		
9) Øvrige	4.116	3,40%
Solvensbehov i alt	37.250	31,00%
10) Kapitalbevaringsbuffer	3.005	2,50%
12) Kontracyklisk buffer		
13) NEP-Krav	3.005	2,50%
Samlet krav til kapitalgrundlaget	43.259	36,00%
Faktisk kapitalgrundlag	225.953	188,00%
Overdækning til bufferkrav	182.694	152,00%
Overdækning til solvens	188.703	157,00%
Makroøkonomisk stress buffer	2.360	2,00%
Kapitalmålsætning	45.619	38,00%

Kreditrisikoen og markedsrisiko (REA) er fastsat ud fra standardmetoden, mens operationel risiko (REA) er fastsat ud fra basisindikatormetoden.

Bankens kommentarer til de enkelte elementer:

Område	Type	Kommentar
8% kravet (Søjle I)	Lovbestemt	Banken udregner 8%-kravet baseret på de faktiske risikoeksponeringer. Som tillæg hertil beregnes nedenstående elementer. Bankens kapitalbehov kan således ikke udgøre mindre end 8% af dem samlede risikoeksponering
Tillæg til 8%-kravet (søjle II)		
Indtjening	Indtjeningsrisici	Der fastsat et 4% tillæg til at dække budgetusikkerhed
Udlånsvækst	Vækst i volumen	Udlånsvækst på 10% og derover anses som "overnormal" kreditrisiko, som der skal afsættes yderligere kapital i solvensbehovet til at dække. Lunar har beregnet dette tillæg til 5,2 mio. kr.
Kreditrisici	Udlån, garantier mv.	Banken har vurderet at der er behov for et tillæg på 2,5% til dækning af øvrige kreditrisici, som relaterer sig til anvendelse af kreditmodeller mv.
Markedsrisici	Rente, aktie, valuta og kreditspændsrisiko	Banken har beregnet tillæg på 2,2 mio.kr. ift renterisiko

Operationelle risici	Udover søjle I	Ud fra et forsigtighedshensyn har ledelsen skønsmæssigt estimeret et samlet tillæg DKK 8,3 mio., hvilket også er det niveau, som er aftalt med FT ifm. licensansøgningen
Øvrige	Lovbestemt	For søjle I og søjle II gælder der er minimumskrav på 37,25 mio.kr. For at honorere dette krav er der tillagt 4,1 mio. kr. under øvrige
Yderligere kapitalbuffer		
Kapitalbevaringsbuffer	Lovbestemt	Beregnet ud fra 2,5% kravet
NEP krav	Lovbestemt	Beregnet ud fra 2,5% kravet i 2020, kravet indføres frem mod 1/7 2023, hvor kravet udgør 3,8%.
Makroøkonomisk stressbuffer		
Makroøkonomisk stressbuffer	Stresstest	Der er beregnet stresstest i form af 2,0% af REA svarende til 2,4 mio. kr.

Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf, CRR 438, litra B

Solvensbehovet er beregnet til DKK 37.250 tusind pr. 31. december 2020. Kapitalmålsætningen inklusive regulatoriske buffere og minimumskravet til kvalificerede forpligtelser (MREL) er beregnet til at være DKK 45.619 tusind (38,0%). Pr. 31. december er den overskydende kapital DKK 180.334.000. Den overskydende

kapitaldækning anses for at være tilstrækkelig til at understøtte den videre udvikling af bankens fremtidige vækstambitioner baseret på budgettet.

DKK'000	31 December 2020	31 December 2019
Equity	258,453	170,783
Deferred tax assets	0	-1,332
Intangible assets	-59,333	-95,500
Total core capital after deductions	199,120	73,951
Total core capital	199,120	73,951
Subordinated loan capital	30,000	0
Deductions in terms of maturity	-3,500	0
Total capital base	225,620	73,951
Credit risk	76,630	18,693
Market risk	536	0
Operational risk	43,023	96,865
Total risk exposure	120,189	115,558
Key figures		
Core capital after deductions, ratio (%)	165.7	64.0
Core capital ratio (%)	165.7	64.0
Solvency ratio (%)	187.7	64.0

Solvensbehovet på DKK 37.250 tusind pr. 31. december kan specificeres således.

- Kreditrisici: 2,5%
- Markedsrisici: 1,83%
- Operationel risici: 6,91%
- Øvrige risici: 8,33%
- Lovbestemte: 11,42%

Solvensmæssig overdækning

I henhold til gældende regler skal 75% af Søjle I+II dækkes af kernekapital (CET 1) og 100 % af buffere skal dækkes med kernekapital (CET 1) og resten, herunder minimumskapitalen, kan dækkes med supplerende kapital.

NEP – krav er 2,5% i 2020, men forventes at stige til 3,8 % ved fuld indfasning.

Bestyrelsens kapitalmålsætning

Det er Bestyrelsens konklusion, at kapitalgrundlaget er fuldt tilstrækkeligt til at dække Lunar Banks risici og understøtte nuværende og fremtidige aktiviteter. Bankens ICAAP

har understøttet en grundig analyse, og indarbejdelse af et "alvorligt" stress scenarie, har gjort analysen mere robust. Konsekvenserne af stress testen er indarbejdet i kapitalmålsætningen, som en "buffer" udover solvensbehovet. Baseret på Direktionens indstilling har bestyrelsen haft detaljerede drøftelser, og har konkluderet følgende vedrørende bankens kapitalmålsætning.

Hovedkonklusioner i Bestyrelsens kapitalmålsætning: Lunar Banks kapitalmålsætning er formuleret som gældende solvensbehov plus et tillæg. Dvs. målsætningen skal altid være større end det interne solvensbehov. Størrelsen af "bufferen" er fastsat således, at bankens kapitalgrundlag, udover kravene i Søjle I og II kan modstå et alvorligt makroøkonomisk stress test scenarie. Bufferen er fastsat til DKK 2,4 mio., og det medfører, at Kapitalmålsætningen er at have kapital til at dække det individuelle solvensbehov, NEP krav, kapitalbevaringsbuffer samt kunne modstå et hårdt økonomisk stress udgør i alt 45,6 mio.kr. svarende til 38% af REA.

4. RISIKOEKSPONERINGER PR. EKSPONERINGSKLASSE, CRR 438, LITRA C

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner den samlede risikoeksponering i henhold til standardmetoden.

Se bilag 1 for detaljer

5. RISIKOEKSPONERINGER CRR 438, LITRA D, SAMT CRR 445

Banken beregner den samlede risikoeksponering efter standardmetoden, hvorfor punktet ikke er relevant.

6. RAPPORTERING AF RISIKOEKSPONERINGER PÅ MARKEDSRISIKO, CRR 438, LITRA E, SAMT CRR 445

Se bilag 2 for detaljer.

7. OPERATIONEL RISIKO, CRR 438, LITRA F, SAMT CRR 446

Se bilag 3 for detaljer.

Bilag 1

Kreditrisiko 30.12.2020	Risikoeksponering 1.000 kr.	8% heraf 1.000 kr.
Eksponeringer mod institutter	1.523	122
Eksponeringer mod kunder	13.092	1.047
Eksponeringer - immaterielle aktiver - ej fradrag CET 1 kapital	49.830	3.986
Forudbetalinger og andre aktiver	12.186	975
I alt med kreditrisiko	76.631	6.130

Bilag 2

Markedsrisiko pr. 30.12.2020	Risikoeksponering 1.000 kr.	8% heraf 1.000 kr.
Valutarisiko	217	17
Renterisiko	319	26
I alt med markedsrisiko	536	43

Bilag 3

Operationel risiko pr. 30.12.2020	Risikoeksponering 1.000 kr.	8% heraf 1.000 kr.
Operationel risiko	43.023	3.441
I alt med operationel risiko	43.023	3.441