

26. august 2009

Fastsættelse af solvenskrav

1. Indledning

Finanstilsynet foretog undersøgelse af Skælskør Bank A/S i perioden 16. – 20. marts og 31. marts – 1. april 2009. Undersøgelsen var primært rettet mod bankens kreditområde.

Finanstilsynet meddelte banken under møde den 1. april 2009, at undersøgelsen viste, at det af banken opgjorte solvensbehov pr. ultimo 2008 på 7,44 % ikke var tilstrækkeligt.

I brev af 3. april 2009 blev banken bedt om at gennemgå grundlaget for opgørelsen af solvensbehovet i lyset af tilsynets bemærkninger og at foretage en ny opgørelse af solvensbehovet.

I brev af 14. april 2009 meddelte banken, at bankens faktiske solvensprocent og kernekapitalprocent ultimo første kvartal 2009 var 13,1 % henholdsvis 6,7 %, efter at banken i første kvartal 2009 havde realiseret et underskud på 47,7 mio. kr. Banken opgjorde det individuelle solvensbehov til 12,2 %.

Da Finanstilsynet vurderede, at det opgjorte solvensbehov ikke var tilstrækkeligt til at afdække bankens risici, besluttede tilsynet at forelægge sagen for Det Finansielle Virksomhedsråd med henblik på fastlæggelse af et solvenskrav, jf. § 124, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

Den 20. april 2009 fremsendte tilsynet høringsbrev til banken indeholdende udkast til notat til Det Finansielle Virksomhedsråd. I notatet indstillede Finanstilsynet et solvenskrav på 14,83 %.

Den 27. april 2009 indsendte banken sine bemærkninger til høringsudkastet. Af disse fremgik bl.a., at der var en væsentlig forskel på tilsynets værdiansættelse og bankens værdiansættelse af noterede aktier i

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ØKONOMI- OG
ERHVERVS MINISTERIET

[udeladt]. Disse aktier indgik som en væsentlig del af sikkerhedsstillelsen i 4 engagementer. Banken havde nedskrevet på 2 af disse engagementer ultimo 1. kvartal 2009.

For de 2 øvrige engagementers vedkommende var der Finanstilsynet og banken imellem en forskel i vurderingen af, hvorvidt der var et aktuelt nedskrivningsbehov på disse eller ikke.

Da nedskrivninger på de pågældende engagementer og ikke mindst beregningen af nedskrivningerne på alle 4 engagementer vurderedes at have en væsentlig betydning for bankens egenkapital og dermed for bankens opfyldelse af kapitalkravene, valgte tilsynet at indbringe en sag vedrørende nedskrivning på 4 engagementer for Fondsrådet og stille sagen vedrørende bankens solvensbehov midlertidigt i bero.

Den 15. juni 2009 traf Fondsrådet afgørelse i sagen, hvorved banken blev pålagt at foretage yderligere individuelle nedskrivninger i bankens kvartalsrapport for 1. kvartal 2009. Nedskrivningerne blev af banken opgjort til ca. 80 mio. kr., hvorefter bankens solvens ultimo 1. kvartal 2009 var 8,6 %.

I brev af 26. juni 2009 påbød tilsynet banken at udarbejde en opgørelse af solvensbehovet ultimo juni 2009.

I brev af 27. juli 2009 har banken oplyst, at man har opgjort solvensbehovet til 10,08 % ultimo juni 2009. Den faktiske solvens ultimo juni 2009 udgør 10,5 %.

Finanstilsynet har den 6. august 2009 sendt udkast til denne indstilling til Det Finansielle Virksomhedsråd i høring. Den 13. august 2009 holdt tilsynet møde med Skælskør Bank, hvor denne indstilling blev drøftet sammen med bankens udkast til plan for styrkelse af bankens kapitalgrundlag. Banken har indsendt høringssvar dateret den 19. august 2009. Høringssvaret vedlægges som bilag A.

Denne afgørelse svarer til indstilling udsendt den 21. august 2009, som var tilrettet på baggrund af høringssvaret.

2. Finanstilsynets afgørelse

Det er Finanstilsynets vurdering, at det af banken opgjorte solvensbehov på 10,08 % ikke er tilstrækkeligt. Finanstilsynet vurderer, at bankens solvensbehov mindst udgør 13,8 % og fastsætter derfor et solvenskrav på 13,8 % i medfør af § 124, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet har i fastlæggelsen af et højere solvenskrav taget udgangspunkt i bankens solvensbehovsopgørelse pr. 30. juni 2009 og sammenholdt bankens opgørelse med resultaterne fra Finanstilsynets egne modeller, henholdsvis sandsynligheds- og kreditreservationsmodellen, jf. nedenfor.

Finanstilsynet begrundet overordnet fastsættelsen af et højere solvenskrav med, at banken på trods af de i forhold til bankens størrelse relativt store nedskrivninger har et betragteligt antal store engagementer med en betydelig tabssandsynlighed.

Finanstilsynet tillægger det endvidere stor vægt, at en væsentlig del af bankens engagementer relaterer sig til ejendomsbranchen, som fortsat vurderes som særligt risikobehæftet.

Finanstilsynet meddeler i henhold til § 225, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed en frist til onsdag den 30. september 2009 til at opfylde det af Finanstilsynet fastsatte solvenskrav på 13,8 %. Finanstilsynet vil tage stilling til en eventuel fristforlængelse, såfremt banken anmoder herom.

Oplysninger om væsentlige forhold, som kan antages at få betydning for kursdannelsen på bankens aktier, skal hurtigst muligt offentliggøres, jf. § 27 i lov om værdipapirhandel m.v. Offentliggørelsen skal ske i overensstemmelse med reglerne i § 27 a i lov om værdipapirhandel.

Banken har i sit hørings svar tilkendegivet, at banken vil vurdere spørgsmålet om tidspunktet for offentliggørelse i overensstemmelse med § 27, stk. 6, i lov om værdipapirhandel. Reglen indeholder en adgang til, at banken, på eget ansvar, kan udsætte offentliggørelsen af intern viden for ikke at skade sine berettigede interesser. Hvis banken finder grundlag for at anvende udsættelsesadgangen, skal banken straks over for tilsynet redegøre for, hvilke berettigede interesser, der efter bankens opfattelse begrundet udsættelse, herunder adressere det forhold at banken har planlagt at rejse kapital fra offentligheden. Det er tilsynets umiddelbare opfattelse at undtagelsen i værdipapirhandelslovens § 27, stk. 6, ikke finder anvendelse. I givet fald vil tilsynet forelægge spørgsmålet for Fondsrådet som en hastesag.

Finanstilsynets afgørelse kan senest 4 uger efter, at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet, Kampmannsgade 1, Postboks 2000, 1780 København V, tlf. 33 30 76 22, jf. § 372, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed. Det er forbundet med et gebyr at klage til Erhvervsankenævnet.

3. Finanstilsynets gennemgang af bankens brev af 27. juli samt høringsvar af 19. august 2009

Finanstilsynet har vurderet bankens opgørelse af solvensbehovet ultimo juni 2009 ved anvendelse af 2 modeller, sandsynlighedsmodellen og kreditreservationsmodellen, der nærmere beskrives i følgende afsnit.

Udgangspunktet for opgørelsen i begge modeller har været de engagementer, der blev gennemgået ved undersøgelsen i marts måned 2009, og som blev vurderet bonitetsmæssigt.

Modellerne er blevet opdateret med bankens angivelse af engagementernes størrelse og eventuelle nedskrivninger pr. 30. juni 2009.

Bankens oplysninger om værdien af de stillede sikkerheder er ligeledes blevet gennemgået af tilsynet på et overordnet plan, således at i de tilfælde hvor banken har oplyst værdien af de stillede sikkerheder som værende identisk med eller lavere end den af tilsynet opgjorte værdi af sikkerhederne ved undersøgelsen, har tilsynet accepteret denne værdiansættelse.

I de tilfælde, hvor banken har vurderet, at værdien af sikkerhederne nu er højere, har tilsynet indhentet yderligere oplysninger og her desuden diskuteret opgørelsen af sikkerhederne med bankens underdirektør Peter Larsen, kreditkontoret.

Dette har betydet en ændring af tilsynets opgjorte solvensbehov i udkast til denne indstilling fra 14,03 % til 13,8 %. Banken har i høringsvar af 19. august 2009 argumenteret for en yderligere forøgelse af sikkerhedsværdierne, som tilsynet ikke kan efterkomme. De enkelte sikkerhedsstillelser behandles i bilag B.

Finanstilsynet har vurderet, at sikkerhedsstillelser givet i form af aktier i [udeladt] ved en solvensbehovsopgørelse skal ansættes til 0 kr., jf. at sikkerheder ved en solvensbehovsopgørelse skal vurderes fremadrettet og forsigtigt.

Finanstilsynets vurdering er baseret på følgende nye forhold omkring [udeladt]

Banken har i sit høringsvar henvist til Fondsrådets afgørelse af 15. juni 2009, hvor det blev anført, at banken ved sine nedskrivningsberegninger skulle tage udgangspunkt i aktiernes børskurs. Regnskabsmæssige ned-

skrivninger skal være foretaget på en måde, så det sikres, at det overordnede krav om at regnskabet skal være retvisende bliver mødt. Ved opgørelsen af værdien af sikkerhed for et engagement til brug for solvensbehovsopgørelsen, er formålet imidlertid et andet. Her skal værdiansættelsen som ovenfor nævnt være fremadrettet og forsigtig.

4. Finanstilsynets undersøgelse

Finanstilsynet gennemgik ved undersøgelsen i marts måned 2009 alle bankens engagementer over 10 mio. kr. samt alle engagementer omfattet af § 78 i lov om finansiel virksomhed. Herudover blev gennemgået 2 engagementer, der siden indberetningstidspunktet var blevet omfattet af et af ovennævnte kriterier. Engagementerne blev bonitetsvurderet i forbindelse med gennemgangen.

Det anslås, at de gennemgåede engagementer på daværende tidspunkt udgjorde ca. 45 % af bankens samlede udlån og garantier.

Den anvendte karakterskala med tabssandsynligheder er følgende:

Karakter	Beskrivelse	Tabssandsynlighed (i %)
3	Utvivlsomt gode engagementer	0 eller 1
2a	Gode/middelgode engagementer	2, 5 eller 10
2b	Svage/risikofyldte engagementer	20, 30,50 eller 100
1 og 0	Nedskrivnings- og tabsengagementer	100

Andelen af engagementer med karakteren 2b og 1 er betydelig højere end i sammenlignelige institutter. Karakterfordelingen for de gennemgåede engagementer fremgik af side 3 i rapport om tilsynets undersøgelse i banken, der blev fremsendt til banken den 2. juli 2009. Rapporten vedlægges som bilag D.

5. Modeller til opgørelse af solvensbehovet

Ved opgørelse af solvensbehovet har pengeinstitutterne metodefrihed. Nedenfor er kort beskrevet de modeller, der er anvendt ved opgørelse af solvensbehovet i Skælskør Bank.

Alle modeller er behæftet med usikkerhed som følge af de betydelige skønselementer, der indgår specielt ved vurderingen af kreditrisiciene.

5.1 Skælskør Banks solvensbehovsopgørelse pr. 30.06. 2009 (kolonne 1 og 2 i tabel i afsnit 5.4 nedenfor)

Skælskør Bank anvender en model udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Modellen tager udgangspunkt i de anførte risici i bilag 1 til kapitaldækningsbekendtgørelsen. Banken estimerer et tillæg i solvensbehovet for hver af disse risici efter bankens eget skøn.

5.2. Finanstilsynets sandsynlighedsmodel (kolonne 3 og 4 i tabel i afsnit 5.4 nedenfor)

Denne model tager udgangspunkt i bankens model til opgørelse af solvensbehovet. Finanstilsynet korrigerer opgørelsen i det omfang, Finanstilsynet vurderer at have fået bedre eller mere præcise oplysninger om risici på baggrund af undersøgelsen. For så vidt angår kreditrisici korrigeres modellen således med resultatet af tilsynets engagementsgennemgang.

Ved undersøgelsen i marts måned 2009 blev der estimeret et bruttokapitalbehov for hvert enkelt engagement.

De enkelte gennemgæede engagementers bruttokapitalbehov findes ved at gange en forsigtigt opgjort blanco med en vurderet tabssandsynlighed jf. skema ovenfor.

Eksempelvis bliver engagementer med karakteren (rating) 2b opdelt i engagementer med en skønnet tabssandsynlighed på henholdsvis 20 %, 30 %, 50 % 100 %. Tabssandsynligheden på 100 % anvendtes på 2b engagementer, hvor tilsynet vurderede, at der var objektiv indikation for værdiforringelse, men hvor instituttet endnu ikke havde nedskrevet på engagementet, eller hvor det vurderes, at der er en særlig høj sandsynlighed for, at der fremover vil kunne konstateres objektiv indikation for værdiforringelse.

Blanco beregnes på baggrund af et skøn over sikkerhedernes værdi. Dette blanco antages at være det bedste skøn over bankens tab, hvis engagementet bliver nødlidende.

Banken har i høringssvar af 19. august 2009 anført, at de 11 engagementer, som har fået tildelt en tabssandsynlighed på 100 % bør betragtes som en portefølje af udlån. Efter bankens opfattelse giver tabssandsynlighed på 100 % pr. engagement et resultat, der er unødvendigt konservativt på porteføljeniveau, og at det ikke er sandsynligt, at alle 100 % vægtede engagementer tabes samtidigt. Efter Finanstilsynets opfattelse giver det imidlertid et skævt billede at se på de 11 engagementer med 100 % vægt

som en selvstændig portefølje. Hvis der skal gøres en portefølje-betragtning gældende bør der ses på alle de 45 engagementer, som har fået karakteren 2b eller 1, som en portefølje af svage engagementer. I øvrigt er hovedparten af de 11 engagementer, engagementer som banken har nedskrevet på. Endelig er det ikke udelukket, at der kan tabes mere end det beløb, der er afsat på et engagement, da dette beløb udgør 100 % af et skønnet blanco og derfor forudsætter, at de aktiver, som ligger til sikkerhed for engagementet kan realiseres til det beløb, som de er værdiansat til.

Tilsynets beregninger er blevet ajourført med bankens indberetning den 27. juli 2009.

Det samlede bruttokapitalbehov for kreditrisici udgøres af summen af engagementernes bruttokapitalbehov samt bruttokapitalbehovet på den ikke gennemgåede engagementsmasse. Bruttokapitalbehovet på den ikke gennemgåede engagementsmasse har tilsynet ansat til 4,33 % svarende til det højeste årlige kredittab for 95 % fraktilen for gruppe 3 institutterne i perioden 1986-2006. Nettokapitalbehovet for kreditrisiko beregnes herefter som det estimerede samlede bruttokapitalbehov fratrukket de af banken foretagne nedskrivninger og hensættelser.

Banken har i brevet af 27. juli 2009 argumenteret for, at der på den ikke gennemgåede engagementsmasse anvendes et estimat på 2,55 % (svarende til Lokale Pengeinstitutters eksempel på anvendelig nedskrivningsprocent). Banken henviser til, at den akkumulerede historiske nedskrivningsprocent på hele bankens portefølje i årene 2004 – 2008 har ligget mellem 0,8 % og 2,1 %.

Da nedskrivningsprocenterne for de pågældende år udgør et meget begrænset datagrundlag og bl.a. ikke dækker en hel konjunkturcyklus kan tilsynet ikke efterkomme bankens ønske.

Banken har i sit høringssvar argumenteret for, at der i stedet kan anvendes en tabsprocent på 3,1 baseret på visse forecast for den nordiske banksektor.

Finanstilsynet finder ikke grundlag for at anvende en anden tabsprocent end 4,33, da banken i hvert fald i en periode har haft en svag kreditstyring (hvilket fremgår af den gennemgåede engagementsmasse) og der er ikke grundlag for at antage, at den øvrige engagementsmasse ikke også i en vis grad er præget af dette forhold. Endelig har banken en forholdsvis høj andel af udlån til erhverv (75 % mod gennemsnittet for gruppe 3 pengeinstitutter på ca. 63 % (2008-tal)).

Den individuelt gennemgåede engagementsmasse beløber sig til 1,5 mia. kr. Bruttosolvensbehovet på denne masse kan opgøres til ca. 423 mio. kr.

Banken har opgjort den totale engagementsmasse ultimo juni 2009 til 2,9 mia. kr. Engagementer til et beløb af ca. 1,4 mia. kr. er således ikke individuelt gennemgået af Finanstilsynet. Bruttosolvensbehovet for denne del har tilsynet estimeret til ca. 60 mio. kr.

Bruttosolvensbehovet kan således beregnes til at udgøre ca. 483 mio. kr. Ved fra dette beløb at fradrage bankens individuelle nedskrivninger og hensættelser ultimo juni 2009 (180 mio. kr.) samt de gruppevise nedskrivninger (10 mio. kr.) findes et nettosolvensbehov på knap 293 mio. kr.

Dette beløb erstatter ved opgørelsen af solvensbehovet efter sandsynlighedsmodellen bankens afsatte kapital i stresstesten til dækning af kreditrisiko (236 mio. kr.) og bankens afsatte kapital til dækning af risikoen på svage engagementer (0 kr.).

Banken har ultimo juni 2009 afsat et kapitalkrav på 0 kr. til dækning af de specifikke risici på store engagementer (d.v.s. engagementer, der udgør mindst 10 % af basiskapitalen). I bankens solvensbehovsopgørelse ultimo marts 2009 var beregnet et tillæg på knap 24 mio. kr. beregnet på basis af Lokale Pengeinstitutters forslag til tillæg. Det er tilsynets vurdering, at der fortsat skal afsættes kapital til dækning af risikoen på store engagementer. Der kan her bl.a. henvises til, at banken fortsat har et antal store engagementer og at banken har fået meddelt midlertidig tilladelse til at overskride § 145 for 3 engagementer.

Bankens store engagementer udgjorde ultimo juni 2009 194,22 % af basiskapitalen. Lokale Pengeinstitutter foreslår, at store engagementer af den størrelsesorden skal give et tillæg til solvensbehovet på 1,16 % af de risikovægtede aktiver svarende til 33,235 mio. kr. Det er Finanstilsynets vurdering, at tillægget ikke med rimelighed kan være mindre.

Banken har i sit hørings svar anført, at da Finanstilsynet har gennemgået hvert enkelt store engagement og afsat betydelige beløb til dækning af risikoen på disse engagementer, må risikoen anses for at være fuldt afdækket ved tilsynets opgørelse. Det er Finanstilsynets opfattelse, at risikoen ved store engagementer er en koncentrationsrisiko og som følge heraf skal ses uafhængigt af, hvor stor risikoen ved hvert enkelt engagement vurderes at være, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 1, pkt. 55 a.

Tilsynet har ligesom ved opgørelsen ultimo marts 2009 accepteret bankens opgørelse af kapital til dækning af kontrolmiljø/operationel risiko.

Tilsynet finder dog ikke grundlag for at imødekomme bankens ønske i sit hørings svar om at tillægget for kontrolmiljø og operationel risiko reduceres yderligere. Tilsynet finder således ikke grundlag for at antage, at de nævnte risici er reduceret i et væsentligt omfang siden marts 2009.

Banken har i forhold til opgørelsen i marts måned 2009 reduceret den afsatte kapital til dækning af omdømmerisici. I lyset af bankens situation finder tilsynet, at bankens omdømmerisici ikke er reduceret siden marts 2009. Tilsynet fastholder derfor et tillæg på 7,863 mio. kr.

Banken har i sin opgørelse ansat kapitalkravet til kapitalfremskaffelse til 0 kr. Det vurderet fortsat særligt for pengeinstitutter med dårlige regnskabstal vanskeligt at skaffe ny kapital via aktiemarkedet. Det er derfor tilsynets vurdering, at der i den konkrete situation skal være et tillæg for dækning af risiciene ved en kapitalfremskaffelse til banken. Tilsynet har på den baggrund fastholdt det af banken ansatte kapitalkrav ultimo marts 2009 svarende til 15,725 mio. kr.

Den af banken fremlagte handlingsplan ændrer efter Finanstilsynets opfattelse ikke ved, at der stadig er en betydelig risiko for, at banken ikke kan rejse ny kapital. Dette bestyrkes af, at banken ikke umiddelbart opfylder kravene til at modtage statslig kapital på grund af størrelsen af bankens kernekapitalprocent.

I forhold til opgørelsen ultimo marts måned 2009 har banken endvidere fjernet et kapitalkrav vedrørende likviditetsrisici. I lyset af, at lov om finansiel stabilitet er gældende frem til 30. september 2010, og at banken er tilmeldt garantiordningen, kan tilsynet acceptere, at der ikke p.t. afsættes kapitalkrav til dækning af likviditetsrisici.

Ud fra denne opgørelse finder Finanstilsynet, at bankens individuelle solvensbehov skal opgøres til minimum 13,8 %.

5.3. Finanstilsynets kreditreservationsmodel (kolonne 5 og 6 i tabel i afsnit 5.4 nedenfor).

Denne model tager udgangspunkt i 8 % -kravet i lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2, nr. 1 og resultaterne af undersøgelsen af banken i marts 2009 (efter ajourføring), idet risikoprofilen på kreditområdet er omregnet til et tillæg til solvensbehovet. Modellen bygger på, at lovens mindstekrav på 8 % er dækkende for engagementer med en normal kreditrisiko samt for normale risici uden for kreditområdet. Modellen indregner tillæg for de ”unormale” høje risici. For så vidt angår kredit-

risiciene giver modellen et tillæg for 2b – engagementerne med en skønnet risiko på 50 % eller derover og et tillæg for nedskrivningsengagementerne i den udstrækning, der er et blanco udover den del, der er dækket af en nedskrivning. Tillægget beregnes som en forsigtig opgjort blanco fratrukket bankens eventuelle nedskrivning på engagementet.

Modellen er således i særlig høj grad rettet mod bankens risikoprofil på kreditområdet, idet det historisk har vist sig, at det er på kreditområdet, institutternes problemer starter.

Det antages, at de fundne kreditreservationer dækker vækst, risiko-koncentration, store engagementer, kvaliteten af engagementerne og risiko ved kreditstyringen/kontrolmiljøet.

Modellen dækker derimod som nævnt ikke eventuelle andre ”unormale” høje risici. Det vil bero på en konkret vurdering, hvilke risici, der henhører herunder.

I Skælskør Bank lagde tilsynet til grund at bankens ”unormale” kreditrisici alene var aflejret i engagementerne over 10 mio. kr. Det almindelige solvensbehov på 8 % forudsættes således at dække risikoen på bankens mindre og mellemstore engagementer samt øvrige risici.

På baggrund af denne model vurderer Finanstilsynet, at bankens solvensbehov udgør 18,49 %.

5.4. Opgørelserne i samlet form

I omstående tabel vises bankens opgørelse samt Finanstilsynets to modeller – sandsynlighedsmodellen og kreditreservationsmodellen.

Ved anvendelsen af Finanstilsynets kreditreservationsmodel er der ud over 8 % -kravet og tillægget i solvensbehovet for kreditrisici ikke tillagt yderligere.

Beregning af solvensbehov (t. kr.)	Skælskør Bank 30.06.2009	Pct. af riskovægtede poster	Sandsynlighedsmodellen pr. 30.06.2009	Pct. af riskovægtede poster	Kreditreservationsmodell en pr. 30.06.2009	Pct. af riskovægtede poster
Minimumkapitalbehov					228.416	8,00
Stresstest kreditrisiko	236.477	8,28				
Stresstest markedsrisiko	19.763	0,69				
Stresstest ejendomsrisiko	8.950	0,31				
Stresstest øvrige risici	-9.560	-0,33				
Stresstest samlet	255.630	8,95	312.329	10,93		
Kapital til vækst	0	0,00				
Store engagementer	0	0,00	33.235	1,16		
Svage engagementer	0	0,00				
Geografisk koncentration	0	0,00				
Erhvervsmæssig konc.	0	0,00				
Konc. af sikkerheder	0	0,00				
Unormale kreditrisici					299.413	10,49
Kontrolmiljø/op. risici	25.000	0,88	25.000	0,88		
Strategiske risici	0	0,00				
Omdømmerisici	7138	0,25	7.863	0,28		
Risici – bankens størrelse	0	0,00				
Koncernrisici	0	0,00				
Kapitalfremskaffelse	0	0,00	15.725	0,55		
Likviditetsrisici	0	0,00				
Afviklingsrisici	0	0,00				
Andre forhold og risici	0	0,00				
I alt	287.768	10,08	394.152	13,8	527.829	18,49

6. Konklusion

På baggrund af Finanstilsynets kendskab til bankens kreditrisici og styring af disse, er det Finanstilsynets vurdering, at bankens solvensbehov som minimum udgør 13,8 %.

Finanstilsynet finder på denne baggrund, at solvensbehovet ikke kan være lavere end 13,8 % og fastsætter et solvenskrav i overensstemmelse hermed.

Finanstilsynet fastsætter en frist til onsdag den 30. september 2009 kl. 16.00 til opfyldelse af solvenskravet.