

**EKSPRES
BANK**

2016

**INDIVIDUAL
SOLVENCY
REQUIREMENT**

INDIVIDUELT SOLVENSBEHOV 2016 INDIVIDUAL SOLVENCY REQUIREMENT 2016

Indholdsfortegnelse Contents

1. INDLEDNING.....	3
<i>INTRODUCTION</i>	
2. SOLVENSKRAV OG DET TILSTRÆKKELIGE KAPITALGRUNDLAG.....	3
<i>CAPITAL REQUIREMENTS AND ADEQUATE CAPITAL</i>	
3. ICAAP OG 8+ METODEN.....	4
<i>ICAAP AND 8+ METHODOLOGY</i>	
4. DET TILSTRÆKKELIGE KAPITALGRUNDLAG FORDELT PÅ RISIKOKATEGORIER.....	7
<i>THE ADEQUATE CAPITAL BASE BROKEN DOWN BY RISK CATEGORIES</i>	
5. SOLVENSPROCENT.....	9
<i>SOLVENCY RATIO</i>	

INDLEDNING

Formålet med denne redegørelse om individuelt solvensbehov er at opfylde oplysningsforpligtelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen nr. 295 af 27. marts 2014, bilag 2, samt Lov om Finansiell Virksomhed.

Redegørelsen er dækkende for Ekspres Bank A/S og indeholder:

- en samlet opgørelse af tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvenskrav
- en beskrivelse af proces og metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov
- det tilstrækkelige kapitalgrundlag fordelt på risikokategorier
- det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag.

2. SOLVENSKRAV OG DET TILSTRÆKKELIGE KAPITALGRUNDLAG

Ved løbende rapportering til Ekspres Bank A/S' direktion og bestyrelse sikres det, at godkendte politikker og lines m.v. overholdes. Rapporteringen til bankens bestyrelse omfatter kvartalsvis rapportering om opfyldelse af lovmæssige og internt opstillede kapitalbestemmelser. Med udgangspunkt i bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), jf. punkt 3, herunder vurderingen af bankens risikoprofil, udfærdiges der et oplæg til fastsættelse af bankens solvensbehov, som drøftes i bankens bestyrelse kvartårligt.

Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede aktiver for hver enkelt eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer

1. INTRODUCTION

The purpose of this report on individual solvency need is to fulfill the Duty of Disclosure set out in the Annex 2 to the Danish Executive Order on Capital Adequacy, cf. Executive Order no 295 of 27 March 2014 and the Danish Financial Business Act (FIL). The report concerns Ekspres Bank and includes:

- *An overall assessment of adequate capital base and solvency requirements*
- *A description of the process and method for assessing adequate capital base and individual solvency need*
- *The adequate capital base broken down by risk categories*
- *The internal assessment of adequate capital base.*

2. SOLVENCY REQUIREMENTS AND THE ADEQUATE CAPITAL BASE

Regular reports to Ekspres Bank's Executive and Supervisory Board ensure that approved policies and lines as well as other provisions are met. These reports include a quarterly reporting on compliance with regulatory and internally defined capital requirements. Based on the Bank's ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), see Item 3, including an estimate of the bank's risk profile, a draft document regarding the bank's solvency need is prepared and discussed at the bank's Board meeting, on a quarterly basis.

The scheme below shows the bank's risk-weighted assets for each particular exposure category.

Risk weighted items

(TDKK)	Risikovægtede eksponeringer <i>Risk weighted items</i>	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen) <i>Capital requirement (8% of exposure)</i>
Eksponeeringer mod institutter <i>Exposures to credit institutions</i>	37.086	2.967
Eksponeeringer mod detailkunder <i>Exposures to retail customers</i>	2.793.850	223.508
Eksponeeringer hvorpå der er restance eller overtræk <i>Past due exposures (incl. write-downs)</i>	199.294	15.944
Risikovægtede eksponeringer relateret til operationel risiko <i>Risk weighted items with operational risk</i>	700.131	56.010
Risikovægtede eksponeringer <i>Risk weighted items</i>	3.730.361	298.429

Ekspres Bank har ingen vægtede poster med markedsrisiko, hvorfor der ikke er beregnet et solvenskrav til markedsrisici (se yderligere uddybning side 7).

Ekspres Bank has no risk-weighted assets with special market risks; therefore, the capital requirement for market risks has not been calculated (see further details on page 7).

Ekspres Bank anvender standardindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2016 beregnet til 56,010 mio. kr.

Ekspres Bank applies the standard indicator method for calculating the solvency requirement for operational risk, which was calculated to account for DKK 56.010m as at 31 December 2016.

3. ICAAP OG 8+ METODEN

3. ICAAP AND 8+ METHODOLOGY

Ekspres Banks interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Ekspres Bank's internal process for assessing and calculating the solvency need (ICAAP) is the basis for the Bank's decision when determining its adequate capital base and solvency need.

I ICAAP'en identificeres de risici, som Ekspres Bank er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

In the ICAAP, the risks to which Ekspres Bank is exposed are identified in order to assess the risk profile. As soon as the risks are identified, an estimate will be made on how to reduce them, e.g. via business processes, emergency plans etc. Finally, an assessment is made on specific risks that need to be covered by capital.

Solvensbehovet er Ekspres Banks egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt forventning til forretningsudvikling. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen afgørelse om bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. FIL §124, stk. 1 og 4.

The calculation of Ekspres Bank's solvency need is based on internal estimates of capital requirements, due to the risks incurred by the Bank. The Bank's Board of Directors holds quarterly meetings to decide on the solvency need level. Discussions are based on recommendations of the bank's Executive Board, including proposals as to the level of the solvency need, as well as stress levels and business development. Based on these discussions, the Board of Directors will then decide on the Bank's solvency need, which should be sufficient to cover the bank's risks, according to Section 124 (1 & 4) of the Financial Business Act.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregning heraf.

Moreover, the Board of Directors discusses once a year the assessment and calculation method for the bank's solvency need, including the risk areas and stress levels that must be taken into account when calculating it.

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestedte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger,

The solvency need calculation is based on an 8+ method, which includes the risk types that need to be covered by capital: credit risks, market risks, operational risks and other risks, plus risks resulting from regulatory requirements. The assessment is based on the bank's risk profile, capital structure and future considerations that

der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Ekspres Bank anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der implementeret metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risiko-områder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Ekspres Bank på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Ekspres Banks egen historik.

I tillæg til de nationale lovkrav følger Ekspres Bank den Europæiske Centralbanks (ECB) afgørelse om bankens individuelle solvensbehov jf. skrivelse af 25. november 2016. Afgørelsen har virkning fra 1. januar 2017. I henhold til ECBs afgørelse udgør kravene for 2017 følgende:

- Minimumskravet på de 8 %, som til enhver tid skal opretholdes (Søjle I)
- Solvenstillæg på 2,6 % (december 2015 niveau) ud over minimumskravet, som til enhver tid skal opretholdes (Søjle II)

Finanstilsynet kræver, at Ekspres Bank kvartalsvist fortsat beregner Søjle II-kravet, og skal informeres i tilfælde af, at der er en divergens fra de 2,6 % i henhold til afgørelsen fra ECB på mere end 0,5 procentpoint (uanset fortegnet).

may have an influence in that respect, including the budget.

The Danish FSA has published a "Guideline on Adequate Capital Base and Solvency Needs for Credit Institutions". In addition, the Association for banks in Denmark "Lokale Pengeinstitutter" has published a solvency need model. Ekspres Bank follows both the Danish FSA's guidelines and solvency need model based on the 8 % minimum requirement of the risk-weighted assets (Pillar I Requirement) plus an additional buffer to address the risks and conditions that are not fully reflected in the calculation of the risk-weighted assets.

Moreover, benchmarks are laid down in the Danish FSA's guidelines as to when it is estimated that the minimum capital requirement (Pillar I) is not sufficient, therefore, an additional capital buffer to address the risk related to the solvency need must be assigned. In addition, methods have been implemented for calculating the risk ratio within each risk area.

Even though the Danish FSA lays down benchmarks in most areas, Ekspres Bank makes its own assessment as to whether the indicated benchmarks adequately take into account the Bank's risks and it has made individual adjustments, as far as necessary. For this purpose, Ekspres Bank uses its historical data.

Additionally, Ekspres Bank is following the decision stated in the letter received from the ECB, dated November 25th, 2016 on the own fund requirements of Ekspres Bank valid from January 1st, 2017. According to the ECB decision the requirement for year 2017 is including the following elements:

- Minimum own funds requirement of 8 % to be maintained at all times (Pillar I);*
- Own fund requirement of 2,6 % (December 2015 level) to be held in excess of the minimum own funds requirement and to be maintained at all times (Pillar II);*

The Danish FSA requires Ekspres Bank to continue to calculate the Pillar II requirements on a quarterly basis and wants to be informed in case there is a deviation from the 2,6 decided by the ECB with 0,5 percentage points or more (either way).

Ekspres Bank følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

When calculating its solvency need, Ekspres Bank uses the template below:

Beregning af solvensbehov / Calculation of solvency requirement (8+ MODEL)	TDKK	%
1) Søjle I krav (8 % af de risikovægtede aktiver) <i>Pillar I Requirement (8 % of risk weighted items)</i>		
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) <i>Income (capital for risk coverage due to weak income)</i>		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) <i>Capital to cover growth in business volume</i>		
+ 4) Kreditrisiko <i>Credit Risk</i> <ul style="list-style-type: none"> · 4a) Kreditrisiko på store kunder (> 2 % af kapitalgrundlag) med finansielle problemer <i>Large customers with financial problems</i> · 4b) Øvrige kreditrisici <i>Other credit risks</i> · 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer <i>Concentration of individual exposures</i> · 4d) Koncentrationsrisiko på brancher <i>Concentration of branches</i> 		
+ 5) Markedsrisiko <i>Market Risk:</i> <ul style="list-style-type: none"> · 5a) Renterisiko <i>Interest Rate Risk/exposure</i> · 5b) Aktierisiko <i>Share Price exposure</i> · 5c) Valutarisiko <i>Exchange-rate Risk</i> 		
+ 6) Likviditetsrisiko (kapital til dækning af dyrere likviditet) <i>Liquidity Risk (capital to cover increase in funding costs)</i>		
+ 7) Operationelle risici (Kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I) <i>Operational Risk (capital to cover other operational Risk than Pillar I)</i>		
+ 8) Gearing <i>Gearing</i>		
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav <i>Any additional capital buffer due to statutory requirements</i>		
Total kapitalbehov / solvensbehov Total capital requirements / solvency requirements		8

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Ekspres Banks opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at pengeinstituttets ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at Ekspres Bank har påtaget sig.

In Ekspres Bank's opinion, the risk factors mentioned in the model are covering all potential risks of the bank. The risks identified by the risk assessment process are fulfilling legislation requirements for solvency calculation and are expressing Ekspres Bank's assumption of existing risk areas in the bank.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at

Moreover, the Executive Board and the Supervisory Board must assess whether the capital base is

understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Ekspres Bank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

adequate to support future business activities. This assessment is part of Ekspres Bank's overall assessment of the solvency need.

4. DET TILSTRÆKKElige KAPITALGRUNDLAG FORDELT PÅ RISIKOKATEGORIER

4. THE ADEQUATE CAPITAL BASE BROKEN DOWN BY RISK CATEGORIES

Ekspres Banks solvensbehov fordelt på risikoområder:

Ekspres Bank's solvency need broken down by risk areas:

Risikoområde Risk area	Adequate Capital base ('000) DKK	Solvency Requirement (%)
Kreditrisici <i>Credit Risk</i>	74.467	2,00 %
Markedsrisici <i>Market Risk</i>	-	0,00 %
Operationelle risici <i>Operational Risk</i>	3.730	0,10 %
Udlånsvækst <i>Capital to cover growth</i>	15.779	0,42 %
Øvrige risici <i>Other Risk</i>	5.438	0,15 %
Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav <i>Any additional capital buffer due to statutory requirements</i>	298.429	8,00 %
Total solvensbehov Total solvency requirements	397.843	10,67 %

Kreditrisiko

Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I.

Credit Risk

Risk of loss due to the non-performance of incoming payments by debtors or counter parties, besides what is covered in Pillar I.

Kreditrisikoen er Ekspres Banks største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Ekspres Bank har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde.

Credit Risk is Ekspres Bank's biggest risk area, consequently the largest part of the solvency need is related to it. Therefore, Ekspres Bank is also largely focusing on this particular risk area. The main part of the allocated capital within the credit risk area can be explained by the fact that the Bank has made additional provisions for customers having financial problems, even though Ekspres Bank has no big customers (>2 % of the capital base).

Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til, at Ekspres har afsat et ekstra solvensbehov til kunder med finansielle problemer til trods for at Ekspres Bank ikke har nogen store kunder (>2 % af kapitalgrundlag).

Markedsrisiko

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I.

Market Risk

Risk of loss due to potential changes in interest rates, share prices and exchange rates, beyond the coverage ratio of Pillar I.

Der tages ikke udgangspunkt i Ekspres Banks aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som Ekspres Bank kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Ekspres Banks markedsrisiko kan henledes til rente- og valutarisiko, da der ikke er nogen aktie- eller obligationsbeholdning af relevans.

Ekspres Banks renterisiko udspringer først og fremmest af forskellen mellem rentevilkår og løbetider på bankens udlån i forhold til funding. Det er Bankens politik at balancere funding renten med udlånsrenten for derved at begrænse renterisikoen. Eventuelle risici afdækkes i videst muligt omfang gennem indgåelse af derivater.

Med det formål at mindske valutakursrisikoen i videst mulige omfang er det bankens politik at optage funding i samme valuta som udlån. Banken har derfor ingen eller en meget begrænset valutarisiko.

Operationelle risici

Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

Ekspres Bank anser følgende elementer som operationelle hændelser: tab som følge af finansielle risici, risici i stabsfunktioner og ledelse, risici hos eksterne leverandører på outsourcete områder samt manglende forsikringsmæssig afdækning.

Øvrige risici

Eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt eventuel kapital til dækning af dyrere likviditet fra markedet, udover hvad der er dækket i søjle I.

Et væsentligt tillæg i dette års solvensberegning er kapitalkravet til forretningsvækst. Ekspres Bank forventer en positiv vækst primært drevet af det norske forretningsområde, hvorfor der er afsat kapital svarende til den effekt, det har på de vægtede aktiver og næste års solvensprocent.

The Bank's risks are not based on current risks, but on the maximum risks that the Bank may take within the limits of the powers granted to it by the Board of Directors, pursuant to Section 70 of the Financial Business Act.

Ekspres Bank's market risks can be related to risks in interest and exchange rates as there is no relevant share or bond portfolio.

Ekspres Bank's interest-rate risk derives from the difference between interest terms and loan terms of the bank's loan portfolio in relation to funding. The bank's policy is to match the funding cost rate with the lending rate in order to mitigate the interest-rate risk. Ekspres Bank tries, as far as possible, to hedge its portfolio via derivative financial instruments.

With the aim of reducing exchange-rate risks as much as possible, it is the bank's policy to obtain/raise funding in the same currency as loans. Thus, the bank has no or a very limited exchange-rate risk.

Operational Risk

Risk of loss due to inappropriate or incomplete internal procedures, human or system errors and external events, including legal risks, beyond the coverage ratio of Pillar I.

Ekspres Bank considers the following elements as operational incidents: losses due to financial risks; risks related to the staff function and management; risks relating to outsourcing with external suppliers as well as insufficient insurance coverage.

Other Risk

Any capital to risk coverage due to low earnings, or capital to cover organic growth in the business volume as well as capital to cover more expensive funds from professional investors, beyond the coverage ratio of Pillar I.

A significant supplement to this year's solvency calculation is the capital adequacy requirement for business growth. Ekspres Bank expects positive growth, primarily driven by the Norwegian business area, therefore more capital has been set aside to match the effect it has on the weighted assets and next year's solvency ratio.

Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav dækker over 8 procentkravet i søjle I, jf. § 124, stk. 2, nr.1 i lov om finansiel virksomhed, samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om Finansiell virksomhed giver et direkte tillæg i solvensbehovet.

Ekspres Bank har ingen tillæg udover de 8 %.

Any additional capital buffer due to regulatory requirements.

Any additional capital buffer due to regulatory requirements are covering the minimum capital ratio of 8 % in Pillar I, according to Section 124 - 2 (1) of the Financial Business Act as well as any other additional capital buffer that Ekspres Bank may be required to hold. Ekspres Bank has no additional capital buffer besides the minimum ratio of 8 %.

5. SOLVENSPROCENT

5. SOLVENCY RATIO

Spæfifikation af Ekspres Banks solvensmodel <i>Breakdown of Ekspres Banks's solvency model</i>	('000 DKK)	%
Søjle I Minimumscapital <i>Pillar I Requirement</i>	298.429	8,0%
Søjle II <i>Pillar II</i>	99.414	2,7%
Kreditrisici <i>Credit risk</i>	74.467	2,0%
Markedsrisici <i>Market risk</i>	0	0,0%
Operationelle risici <i>Operational risk</i>	3.730	0,1%
Udlånsvækst <i>Capital to cover growth</i>	15.779	0,4%
Øvrige risici <i>Other risks</i>	5.438	0,1%
Solvensbehov og solvensratio <i>Solvency need and solvency need ratio</i>	397.843	10,7%
Det kombinerede bufferkrav <i>Combined buffer requirement</i>	7.912	0,8%
Solvensbehov og solvensratio (inklusive kombineret buffer) <i>Solvency need and solvency ratio (incl. combined buffer requirement)</i>	405.755	11,5%
Intern buffer <i>Internal buffer</i>	111.911	3,0%
Total kapital behov <i>Total capital requirement</i>	517.666	14,5%
Total basiskapital og kapitalratio <i>Total capital base and total capital ratio</i>	774.199	20,7%
Kapitaloverdækning <i>Excess capital</i>	256.533	6,2%

Ekspres Banks kapitalgrundlag efter fradrag, ultimo 2016, er opgjort til 774,199 mio. kr. inklusiv efterstillede kapitalindskud på 165 mio. kr.

Ekspres Bank's capital base, less deductions, amounted to DKK 774.199m, at the end of 2016, including a subordinated loan of DKK 165m.

Ekspres Banks solvensprocent, ultimo 2016, er opgjort til 20,75 %.

Ekspres Bank's capital adequacy ratio amounts to 20.75 %, at the end of 2016.

Bankens individuelle solvensbehov blev ved udgangen af december 2016 beregnet til 397,843 mio. kr. svarende til 10,67 % af de risikovægtede aktiver. Ekspres Banks solvensbehov på 10,67 % er på niveau med det af ECB fastsatte solvenskrav, i henhold til afgørelse af 25. november 2016 (se punkt 3)

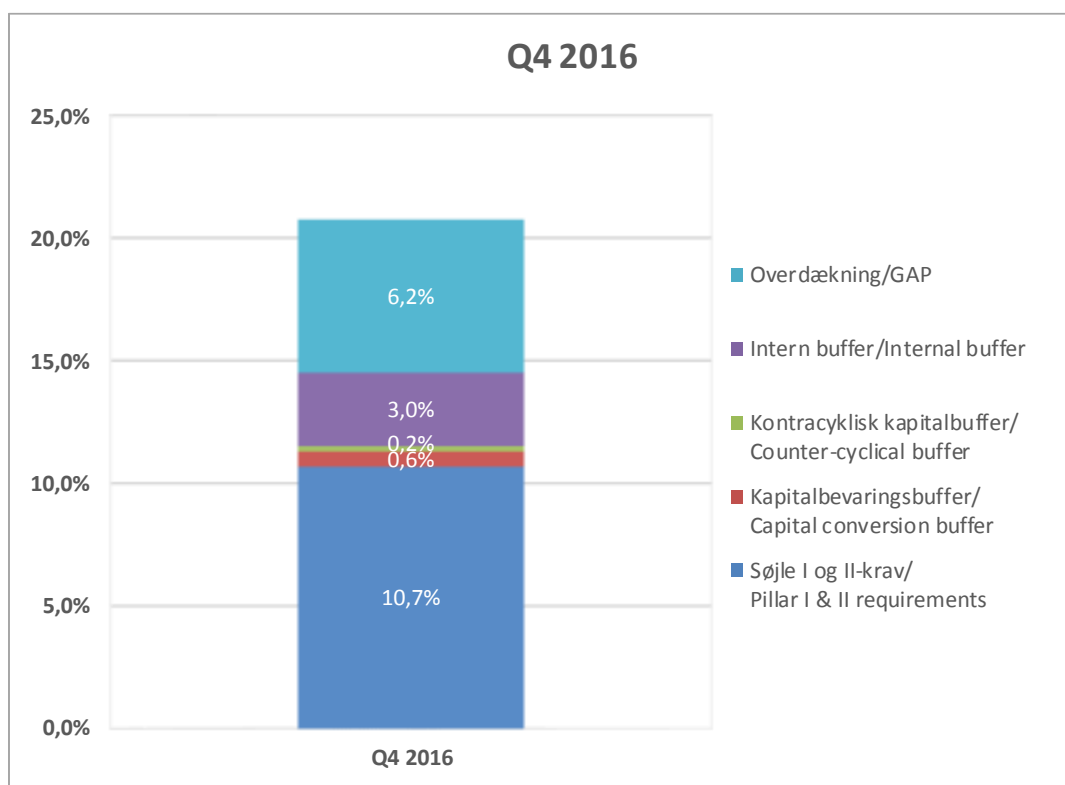
Ekspres Bank's solvency need is calculated to be DKK 397.843m, at the end of December 2016, corresponding to 10.67 % of the risk-weighted assets. Ekspres Banks's solvency need of 10,67 % is in line with the ECB requirements included in decision dated November 25th, 2016 (for details see point 3).

Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag og solvensprocent på henholdsvis 774,199 mio. kr. og 20,75 % var der en overdækning på 476,356 mio. kr. og 10,08 procentpoint.

Compared with the actual capital base and the capital adequacy ratio of DKK 774.199m (20.75 %), the excess solvency was of DKK 476.356m (10.08 percentage points).

Nedenstående graf viser kapitaldækningen pr. 31. december 2016 fordelt på ovenstående elementer.

The graph below shows the capital adequacy as of 31 December 2016 with coverage of elements listed above.



Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende og vil kunne sikre den fortsatte drift og udvikling af banken.

The excess capital adequacy is considered as satisfactory, and will ensure the continuous operations of the business as well as the development of the Bank.