



**Tillæg til risikorapport for 2020  
vedrørende kapitaldækning  
udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455**

Offentliggørelse af solvensbehov pr. 31. marts 2021.  
Udgivet den 10. maj 2021.

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Indledning	3
2. Kapitalkrav, CRR art. 438	
2.1 Kommentering af bankens kapitalforhold	3
2.2 Opdeling af den interne kapital på risikoområder	4
2.3 Beskrivelse af metode for opgørelse af den interne kapital	4
3. Afslutning	6

## 1. Indledning

Nærværende tillæg til bankens risikorapport for 2020, der offentliggøres på [www.jutlander.dk](http://www.jutlander.dk), er udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455.

Tillæg til risikorapporten udarbejdes kvartårligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens individuelle solvensbehov.

Den fulde risikorapport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport for det foregående regnskabsår. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til risikoeksponeringen.

## 2. Kapitalkrav, CRR art. 438

### 2.1. Kommentering af bankens kapitalforhold

Bankens kapitalforhold, herunder kapitaloverdækning vises i følgende skemaer:

	Kapital- og NEP-krav pr. 31/3 2021	Bankens kapital- og NEP-forhold pr. 31/3 2021	Overdækning pr. 31/3 2021
(Procent)			
Egentlig kernekapitalprocent	4,5	19,4	14,9
Kernekapitalprocent	6,0	19,4	13,4
Kapitalprocent	8,0	19,4	11,4
Individuelt solvensbehov	9,4	19,4	10,0
NEP-krav	11,2	19,9	8,7
NEP-krav inkl. kapitalbuffere	13,7	19,9	6,2

	Kapital- og NEP-krav pr. 31/3 2021	Bankens kapital- og NEP-forhold pr. 31/3 2021	Overdækning pr. 31/3 2021
(mio. kr.)			
Egentlig kernekapital	631	2.718	2.087
Kernekapital	841	2.718	1.877
Kapitalgrundlag	1.121	2.718	1.597
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.318	2.718	1.400
Nedskrivningsegne passiver (NEP)	1.570	2.794	1.224
NEP inkl. kapitalbuffere	1.920	2.794	874

Bankens kapitalgrundlag, der udelukkende består af egentlig kernekapital, udgør 2.718 mio. kr. pr. 31. marts 2021 svarende til 19,4 pct. af risikoeksponeringerne.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,4 pct. pr. 31. marts 2021, og banken har dermed en kapitalmæssig overdækning på 10,0 procentpoint svarende til 1.400 mio. kr.

Bankens nedskrivningsegne passiver (NEP) består af kapitalgrundlaget på 2.718 mio. kr. samt udstedte Senior Non-Preferred obligationer for 76 mio. kr., det vil sige i alt 2.794 mio. kr. Målt i forhold til bankens risikoeksponeringer på 14,0 mia. kr. udgør bankens NEP-procent 19,9.

Kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) består af det individuelle solvensbehov tillagt et NEP-tillæg, der fastsættes af Finanstilsynet. NEP-tillægget er under indfasning frem til medio 2023. Bankens indfasede NEP-tillæg udgør 1,8 pct. af risikoeksponeringerne, og bankens NEP-krav udgør dermed 11,2 pct. pr. 31. marts 2021. Dermed har banken en overdækning på 8,7 procentpoint svarende til 1.224 mio. kr.

Udover NEP-kravet skal banken tillige have kapital til at dække de fastsatte kapitalbuffere. Kapitalbufferne består af en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 pct. og en kontracyklisk kapitalbuffer på op til 2,5 pct. i henhold til kapitalreglerne. Den kontracykliske kapitalbuffer har siden 2020 været deaktiveret som følge af COVID-19 situationen.

Bankens kapitaloverdækning i forhold til NEP-kravet inkl. kapitalbufferne på 13,7 pct. udgør 6,2 procentpoint svarende til 874 mio. kr.

I henhold til lovgivningen skal banken have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. I bankens politik for kapital- og NEP-grundlag, der ajourføres minimum en gang årligt, fastsættes minimumsmålsætninger for kapital og nedskrivningsegne passiver for det kommende år.

For 2021 er bankens målsætninger for kapital og nedskrivningsegne passiver fastsat til minimum 18 pct. af risikoeksponeringerne.

Det er ledelsens vurdering, at bankens kapital- og NEP-forhold er solide. Banken opfylder nuværende og kommende kendte kapital- og NEP-krav, og har samtidig mulighed for fortsat forretningsudvikling.

## 2.2. Opdeling af den interne kapital på risikoområder

Bankens interne kapital (solvensbehov) pr. 31. marts 2021 opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov (pct.)
Kreditrisici	90	0,6
Markedsrisici	107	0,8
Operationelle risici	0	0,0
Gearing	0	0,0
Øvrige risici	0	0,0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	1.121	8,0
<b>I alt</b>	<b>1.318</b>	<b>9,4</b>

## 2.3. Beskrivelse af metode for opgørelse af den interne kapital

Jutlander Banks 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).

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

Den interne kapital (solvensbehovet) er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre at det er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt forventninger til vækst i udlån mv. Dette gælder også selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om bankens solvensbehov, der skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici samt understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens individuelle solvensbehov anvendes 8+ metoden i henhold til Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at banken ved at anvende denne metode får opgjort et individuelt solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

Ved anvendelse af 8+ metoden tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de samlede risikoeksponeringer (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af risikoeksponeringerne.

De normale risici antages at være dækket af søjle I-kravet, hvorefter der i banken skal tages stilling til, hvorvidt banken har risici derudover, der nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet (søjle II-kravet). Derved vil overnormale risici samt andre risici, der ikke er omfattet af søjle I udløse et tillæg til de 8 pct.

Bankens ledelse foretager vurdering af behovet for yderligere kapitalafdækning for følgende risikotyper: kreditrisiko, markedsrisici, operationelle risici, gearing, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

I Finanstilsynets vejledning er opstillet 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 i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

De særskilte risikoområder, der vurderes på omfatter:

- Indtjening.
- Udlånsvækst.
- Kreditrisici, herunder kreditrisici på store eksponeringer med finansielle problemer, koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer og på brancher, samt øvrige kreditrisici.
- Markedsrisici, herunder rente-, kreditspænd-, aktie- og valutarisici.
- Likviditetsrisici.
- Operationelle risici, herunder organisationens opbygning, ressourcer og kompetencer samt IKT-risici.
- Gearingsrisiko.
- Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.
- Eventuelle andre risici.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger.

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

	1.000 kr.	pct.
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de samlede risikoeksponeringer)		8,0
2) Indtjening (kapital til dækning som følge af svag indtjening)		
3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store eksponeringer (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer 4b) Øvrige kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici 5d) Kreditspændrisici		
6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
8) Gearingsrisiko (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		

10) Eventuelle andre risici		
<b>Total = tilstrækkeligt kapitalgrundlag (intern kapital)/solvensbehov</b>		

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

### 3. Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i hhv. bankens "Risikoreport 2020 vedrørende kapitaldækning" og årsrapporten for 2020, der kan findes på bankens hjemmeside [www.jutlander.dk](http://www.jutlander.dk).

Begge rapporter vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2021.