



**Tillæg til risikorapport for 2019
vedrørende kapitaldækning
udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455**

Offentliggørelse af solvensbehov pr. 30. juni 2020.
Udgivet den 17. august 2020.

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 2019, der offentliggøres på 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 skema:

	30/6 2020
Egentlig kernekapitalprocent	19,8
Kernekapitalprocent	19,8
Kapitalprocent	21,3
Solvensbehov	9,5
Kapitaloverdækning før kapitalbuffer (procentpoint)	11,8
Kapitalbevaringsbuffer	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	0,0
Kapitaloverdækning efter kapitalbuffer (procentpoint)	9,3

	30/6 2020
Egentlig kernekapital efter fradrag (mio. kr.)	2.559
Kernekapital efter fradrag (mio. kr.)	2.559
Kapitalgrundlag efter fradrag (mio. kr.)	2.759
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kr.)	1.232
Kapitaloverdækning før kapitalbuffer (mio. kr.)	1.527
Kapital til dækning af kapitalbevaringsbuffer (mio. kr.)	324
Kapital til dækning af kontracyklisk kapitalbuffer (mio. kr.)	0
Kapitaloverdækning efter kapitalbuffer (mio. kr.)	1.203

Banken har opgjort kapitaloverdækningen til 11,8 procentpoint ud fra et solvensbehov på 9,5 pct. og en faktisk kapitalprocent på 21,3. Målt i kroner er den kapitalmæssige overdækning på 1.527 mio. kr.

Når der tillige tages hensyn til kapitalbufferne på i alt 2,5 pct. har banken en kapitaloverdækning på 9,3 procentpoint svarende til 1.203 mio. kr.

Udover kapitalkravene skal banken opfylde kravene til nedskrivningsegne passiver (NEP) iht. reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter. Kravet består, ud over det individuelle solvensbehov og kapitalbuffer, af et tabsabsorberingstillæg og et rekaptaliseringstilæg, hvor summen af de to sidstnævnte beteges NEP-tillægget.

Kravene til nedskrivningsegne passiver er under implementering og indføres successivt frem til 2023.

Finanstilsynet har i 2019 fastsat bankens NEP-tillæg til 5,7 pct. af risikoeksponeringerne. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt. For 2020 udgør bankens indfasede NEP-tillæg 1,8 pct. af risikoeksponeringerne.

Med baggrund i det individuelle solvensbehov på 9,5 pct., kapitalbuffere på i alt 2,5 pct. samt andel af indfaset NEP-tillæg på 1,8 pct., udgør bankens NEP-krav 13,8 pct. pr. 30. juni 2020.

NEP-kravet opfyldes dels af bankens kapitalgrundlag på 2.759 mio. kr. og dels af bankens udstedte Senior Non-Preferred obligationer på 76 mio. kr. Det vil sige i alt 2.835 mio. kr. svarende til 21,9 pct. af risikoeksponeringerne.

Bankens kapitaloverdækning, når der tillige tages hensyn til opfyldelse af NEP-kravet, udgør herefter 8,1 procentpoint svarende til 1.046 mio. kr.

Bankens ledelse har fastsat følgende minimums kapitalmålsætninger for 2020:

- at den egentlige kernekapitalprocent andrager minimum 16 pct.
- at kapitalprocenten andrager minimum 19 pct.
- at bankens nedskrivningsegne passiver andrager minimum 19 pct. af de samlede risikoeksponeringer.

Det er ledelsens vurdering, at bankens kapitalforhold, herunder nedskrivningsegne passiver, er solide og fuldt ud kan dække de risici, der påhviler bankens nuværende forretningsomfang. Samtidig er der mulighed for at udvide forretningsomfanget i de kommende år, da banken allerede opfylder kommende kendte kapital- og NEP-krav.

2.2. Opdeling af den interne kapital på risikoområder

Bankens interne kapital (solvensbehov) pr. 30. juni 2020 opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov (pct.)
Kreditrisici	94	0,7
Markedsrisici	103	0,8
Operationelle risici	0	0,0
Gearing	0	0,0
Øvrige risici	0	0,0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	1.035	8,0
I alt	1.232	9,5

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.
- 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		
Total = tilstrækkeligt kapitalgrundlag (intern kapital)/solvensbehov		

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 2019 vedrørende kapitaldækning" og årsrapporten for 2019, der kan findes på bankens hjemmeside www.jutlander.dk.

Begge rapporter vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2020.