



**Tillæg til risikorapport for 2020
vedrørende kapitaldækning mv.
CRR artikel 433-455 og CRR2 artikel 431-454**

Offentliggørelse af solvensbehov mv. pr. 30. juni 2021.
Udgivet den 23. august 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
Bilag 1: Skema EU KM1	7

1. Indledning

Nærværende tillæg til bankens risikorapport for 2020 (søjle II-oplysninger), der offentliggøres på www.jutlander.dk, er udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455 samt CRR 2 artikel 431-454.

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

EU-Kommissionen har i foråret 2021 godkendt den tekniske standard, der fastlægger kravene til pengeinstitutternes nye søjle III-oplysninger, der træder i kraft 28. juni 2021. Med de nye regler stilles krav om "offentliggørelse af væsentlige målekriterier". Offentliggørelseskravet er begrænset til hovedtal omkring pengeinstituttets kapitalgrundlag, likviditet m.m.

Pr. 30. juni 2021 offentliggør banken dermed skema EU KM1 som bilag 1. Fremadrettet vil der skulle ske offentliggørelse af yderligere oplysninger.

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.

Det skal bemærkes, at bankens overskud for 1. halvår 2021 ikke er medregnet i bankens kapitalgrundlag, idet halvårsrapporten ikke har været underlagt revision eller review af bankens uafhængige revisorer. Såfremt periodens overskud var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocenten og NEP-procenten udgøre henholdsvis 19,5 pct. og 20,0 pct.

	Kapital- og NEP-krav pr. 30/6 2021	Bankens kapital- og NEP-forhold pr. 30/6 2021	Overdækning pr. 30/6 2021
(Procent)			
Egentlig kernekapitalprocent	4,5	18,3	13,8
Kernekapitalprocent	6,0	18,3	12,3
Kapitalprocent	8,0	18,3	10,3
Individuelt solvensbehov	9,3	18,3	9,0
NEP-krav	11,1	18,8	7,7
NEP-krav inkl. kapitalbuffere	13,6	18,8	5,2

	Kapital- og NEP-krav pr. 30/6 2021	Bankens kapital- og NEP-forhold pr. 30/6 2021	Overdækning pr. 30/6 2021
(mio. kr.)			
Egentlig kernekapital	667	2.715	2.048
Kernekapital	890	2.715	1.825
Kapitalgrundlag	1.186	2.715	1.529
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.386	2.715	1.329
Nedskrivningsegnede passiver (NEP)	1.653	2.791	1.138
NEP inkl. kapitalbuffere	2.024	2.791	767

Bankens kapitalgrundlag, der udelukkende består af egentlig kernekapital, udgør 2.715 mio. kr. pr. 30. juni 2021 svarende til 18,3 pct. af risikoeksponeringerne på 14.829 mio. kr.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,3 pct. pr. 30. juni 2021, og banken har dermed en kapitalmæssig overdækning på 9,0 procentpoint svarende til 1.329 mio. kr.

Bankens nedskrivningsegne passiver (NEP) består af kapitalgrundlaget på 2.715 mio. kr. samt udstedte Senior Non-Preferred obligationer for 76 mio. kr., det vil sige i alt 2.791 mio. kr. Målt i forhold til bankens risikoeksponeringer på 14.829 mio. kr. udgør bankens NEP-procent 18,8.

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. Pr. 30. juni 2021 udgør bankens indfasede NEP-tillæg 1,8 pct. af risikoeksponeringerne, og bankens NEP-krav udgør dermed 11,1 pct. pr. 30. juni 2021. Dermed har banken en overdækning på 7,7 procentpoint svarende til 1.138 mio. kr.

Udover NEP-kravet skal banken tillige have kapital til at dække de fastsatte kapitalbuffer. 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, men er af Erhvervsministeren besluttet genaktiveret med 1,0 pct. fra 30. september 2022.

Bankens kapitaloverdækning i forhold til NEP-kravet inkl. kapitalbufferne på 13,6 pct. udgør 5,2 procentpoint svarende til 767 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. Minimumsmålsætningerne skal holdes op imod kapitalprocenten og NEP-procenten inkl. periodens resultat, dvs. henholdsvis 19,5 pct. og 20,0 pct.

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. 30. juni 2021 opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov (pct.)
Kreditrisici	86	0,6
Markedsrisici	114	0,7
Operationelle risici	0	0,0
Gearing	0	0,0
Øvrige risici	0	0,0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	1.186	8,0
I alt	1.386	9,3

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 indstil-

ling 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.
- Udlånvækst.
- 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) Udlånvækst (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 2020 vedrørende kapitaldækning" og årsrapporten for 2020, der kan findes på bankens hjemmeside www.jutlander.dk.

Bilag 1

Skema EU KM1 – Skema om væsentlige målekriterier

Jutlander Bank A/S

DKKm

a

30.06.2021

Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	2.715
2	Kernekapital	2.715
3	Samlet kapital	2.715
Risikovægtede eksponeringer		
4	Samlet risikoeksponering	14.829
Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)		
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	18,3073
6	Kernekapitalprocent (%)	18,3073
7	Kapitalprocent i alt (%)	18,3073
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)		
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	1,3486
EU 7b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,7586
EU 7c	heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	1,0115
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	9,3486
Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)		
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5000
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)	0,0000
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0000
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)	0,0000
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)	0,0000
EU 10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)	0,0000
11	Kombineret bufferkrav (%)	2,5000
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	11,8486
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	6,4587
Gearingsgrad		
13	Samlet eksponeringsmål	28.103
14	Gearingsgrad (%)	9,6599
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)		
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,0000
EU 14b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,0000
EU 14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	0,0000

Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)		
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,0000
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	0,0000
Likviditetsdækningsgrad		
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi — gennemsnit)	5.735
EU 16a	Udgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	1.764
EU 16b	Indgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	349
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	1.415
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	405,0000
Net stable funding ratio		
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	18.034
19	Krævet stabil finansiering i alt	12.327
20	NSFR (%)	146,2968