



**Risikorapport 2016**  
**vedrørende kapitaldækning**  
udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455

Risikooplysninger ultimo 2016 for Jutlander Bank A/S.  
Udgivet den 20. februar 2017.

Dette dokument indeholder Jutlander Banks rapportering i forbindelse med CRR-forordningens bestemmelser om søjle III-oplysninger. Dokumentet er bygget således op, at det følger kronologien i CRR-forordningens artikel 435-455.

<b>Indholdsfortegnelse</b>	<b>Side</b>
1. Risikostyringsmålsætninger og -politikker, CRR art. 435	3
2. Anvendelsesområde, CRR art. 436	13
3. Kapitalgrundlag, CRR art. 437	13
4. Kapitalkrav, CRR art. 438	14
5. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR art. 439	17
6. Kontracyklisk (modcyklisk) buffer, CRR art. 440	18
7. Indikatorer for systemisk betydning, CRR art. 441	18
8. Kreditrisikjusteringer, CRR art. 442	18
9. Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR art. 443	22
10. Anvendelse af ECAI'er, CRR art. 444	22
11. Eksponering mod markedsrisiko, CRR art. 445	23
12. Operationel risiko, CRR art. 446	23
13. Eksponeringer mod aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR art. 447	23
14. Renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR art. 448	24
15. Eksponering med securitiseringspositioner, CRR art. 449	24
16. Aflønningspolitik, CRR art. 450	24
17. Gearing, CRR art. 451	25
18. IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452	25
19. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR art. 453	25
20. Avanceret målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR art. 454	27
21. Interne modeller for markedsrisiko, CRR 455	27
Bilag 1. Gearingsgrad i henhold til CRR	28

## 1. Risikostyringsmålsætninger og -politik, CRR art. 435

### Politik for risikotagning og -styring, jf. CRR art. 435, stk. 1, litra a-d

Jutlander Bank er i lighed med øvrige pengeinstitutter eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og de strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Bankens overordnede risikopolitik er, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Den overordnede politik for styringen og overvågningen af de forskellige risici er, at der både sker en central styring og en central overvågning samt vidererapportering heraf til bankens direktion og bestyrelse.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

De væsentligste risikoområder for Jutlander Bank er; kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser overfor banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici og aktierisici.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under bankens likviditetsberedskab.

Endelig defineres den operationelle risiko som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Bankens risikostyring behandles endvidere i bankens risikoudvalg samt i bankens revisionsudvalg. Begge udvalg er lovpligtige for banken og består af medlemmer af bankens bestyrelse. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risiko-profil og -strategi samt at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktion til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, som funktionen vil sætte særlig fokus på. Planen godkendes af direktionen.

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af direktionen og refererer med ovennævnte undtagelser til bankens direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bankens bestyrelse.

Efterfølgende beskrives nærmere de væsentligste risici.

## 1.1. Kreditrisici

### 1.1.1 Kreditrisici på udlån

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser overfor banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid. Bankens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Bankens kreditrisici styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik. Der foretages en individuel kreditvurdering af den enkelte kunde med udgangspunkt i økonomiske oplysninger og sikkerheder, og hvor betalingsevnen og viljen til overholdelse af indgåede forpligtelser skal dokumenteres. Betalingsevnen skal anvendes til en passende afdragsstruktur, som aftales med kunden.

Bankens primære geografiske markedsområde er de kommuner og byer med tilhørende områder, hvor banken har fysiske afdelinger. Hertil kommer et nærmere defineret og afgrænset område i Storkøbenhavn i tilknytning til bankens afdeling på Frederiksberg. Banken tilbyder samtidig rådgivning og servicering af kunder uden for det primære markedsområde via bankens afdelinger Connect Privat og Connect Erhverv.

Bankens primære kundegrupper er privatkunder, mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder samt landbrug. Banken ønsker at betjene alle kundegrupper, der efter afvejning af risiko ønskes bredt sammensat med hensyn til indkomstgrupper for privatkunder samt brancher og virksomhedsstørrelse for så vidt angår erhvervs kunder.

På udlånssiden ønsker banken helkunde forhold og kun undtagelsesvist delkunde forhold. Ved delkunde forhold lægges der særlig vægt på gode indtjenings- og kapitalforhold, og der stilles øgede krav til sikkerhedsstillelse.

For at sikre en god risikomæssig diversificering har banken en række interne målsætninger. Banken ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang, der kan svække bankens finansielle styrke væsentligt. En kundeeksponering kan således kun i særlige tilfælde overstige 10 pct. af bankens justerede kapitalgrundlag.

Der tilstræbes en passende fordeling mellem kreditgivning til privatkunder og til erhvervs kunder, således at udlån og garantier minimum andrager 40 pct. til privatkunder og maksimalt 60 pct. til erhvervs kunder. Der er endvidere fastsat individuelle grænser for eksponeringer på brancheniveau.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering på kreditområdet. Bestyrelsen modtager mindst hvert kvartal rapportering på kreditområdet. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

#### **Standardvilkår**

**Erhvervs kunder:** Der er generelt intet opsigelsesvarsel hverken fra kundens eller bankens side. Der stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

**Privatkunder:** Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at opsige engagementet uden varsel. Der stilles krav om økonomiske oplysninger ved nye udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

#### **Sikkerheder**

Banken ønsker i det omfang, det er muligt, at reducere risikoen i forbindelse med indgåede krediteksponeringer med bankens kunder. Vedrørende eksponeringer mod privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper pant i fast ejendom, værdipapirer og biler. Vedrørende eksponeringer mod erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmateriel, kautioner, virksomhedspant og fordringspant.

Ovenstående typer af sikkerheder, som anvendes på kundegrupperne "Privat" og "Erhverv" kan opsummeres som følger:

	Privat	Erhverv
Ejendom	X	X
Deponeringskonti	X	X
Depot/værdipapirer	X	X
Biler	X	
Driftsmateriel		X
Kaution/garanti		X
Virksomhedspant		X
Fordringspant		X

Sikkerhedsstillelserne kan i hovedposter specificeres således:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t. kr.</b>	<b>t. kr.</b>
Ejendomme	2.457.983	2.769.216
Kontantindeståender	113.643	126.810
Løsøre	72.369	103.174
Virksomheds- og fordringspant	467.367	366.083
Værdipapirer	211.461	331.248
Tabskautioner fra Vækstfonden	15.950	20.998
	<b><u>3.338.773</u></b>	<b><u>3.717.529</u></b>

Banken overvåger løbende værdien af modtagne sikkerheder. I forbindelse med opgørelse af belåningsværdier foretages der et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko, omkostninger mv.

Belåningsværdierne opgøres i henhold til bankens interne forretningsgange, og de typiske belåningsværdier er:

- Erhvervsjendomme: Værdien fastsættes på grundlag af en aktuel og reel forsigtig markedsværdi baseret på rentabilitetsberegning.
- Landbrugsejendomme: Værdien fastsættes i henhold til Finanstilsynets vejledning.
- Private ejendomme: Op til 80 pct. af aktuel handelspris, Totalkredit-vurdering eller den offentlige vurdering.
- Løsøre: Op til 85 pct. af købesum med fradrag af lineære afskrivninger over 5 – 10 år afhængig af arten af løsøre.
- Virksomheds- og fordringspant: Op til 60 pct. af dokumenterede værdier iht. årsrapport, periodebalance mv.
- Børsnoterede værdipapirer: For aktier og obligationer hhv. 80 pct. og 90 pct. af officiel kursværdi.
- Unoterede aktier: Op til 80 pct. af indre værdi i henhold til seneste årsrapport.
- Kautioner og garantier: Tillægges ikke belåningsværdi, bortset fra tabskautioner fra Vækstfonden.

### **Branchefordeling**

Der tilstræbes en passende fordeling mellem kreditgivning til privatkunder og til erhvervs kunder, således at udlån og garantier minimum andrager 35 pct. til privatkunder og maksimalt 65 pct. til erhvervs kunder. Der er endvidere fastsat individuelle grænser for eksponeringer på brancheniveau.

### **Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher**

	<b>2016 pct.</b>	<b>2015 pct.</b>
Offentlige myndigheder	3,6	3,1
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12,7	13,9
Industri og råstofudvinding	1,6	1,7
Energiforsyning	2,1	1,4
Bygge- og anlæg *)	3,7	5,1
Handel	4,2	4,8
Transport, hoteller og restauranter	1,2	1,3
Information og kommunikation	0,2	0,3
Finansiering og forsikring	4,1	4,0
Fast ejendom	10,8	14,3
Øvrige erhverv	6,8	7,7
Erhverv i alt	47,4	54,5
Private	49,0	42,4
	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\*) Heraf udgør udlån og garantier til "Byggeprojekter under opførelse" 0,7 pct. (1,4 pct. i 2015), der sammen med udlån og garantier til "Fast ejendom" indgår i Tilsynsdiamantens definition af "Ejendommeeksponering".

### **Kreditbonitet**

Banken har indført rating- og segmenteringssystemer til overvågning af vandringer i kundernes kreditbonitet og dermed styring- og rapportering af kreditrisikoen i udlånsporteføljen. Alle kunder rates løbende og overvågningen foregår bl.a. via bankens Early Warning-system. I systemet indgår blandt andet makroøkonomiske nøgletal, data omkring krediteksponeringer og kundernes økonomi, samt en monitorering af kundernes adfærd. Målet hermed er bl.a. at afdække faresignaler i eksponeringer på så tidlig et tidspunkt som overhovedet muligt, og samtidig overvåge porteføljen og organisatoriske enheder. En central funktion i banken overvåger udviklingen i alle eksponeringers kreditbonitet. Denne funktion gennemfører ligeledes løbende en systematisk bonitetskontrol af hele bankens udlånsportefølje. Hvert kvartal gøres kreditboniteten op på individuelt niveau for alle svage kunder og for alle kunder over signifikante grænser for at vurdere bankens kreditrisici.

### **Tab og nedskrivninger**

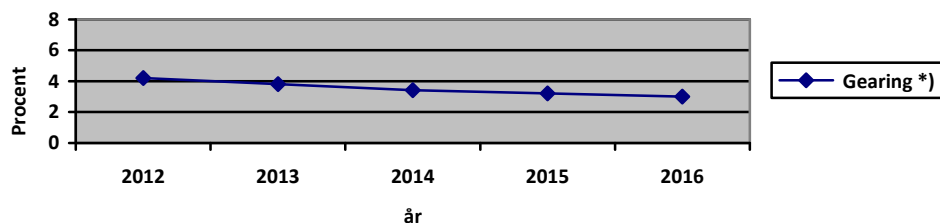
Individuelle nedskrivninger foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter.

På udlånsporteføljer, der ikke er individuelt vurderet, foretages der gruppevis nedskrivninger.

Eksponeringer, hvorpå banken har nullet til renten, vurderes særligt nøje, og når tab er konstateret, afskrives eksponeringen helt eller delvist.

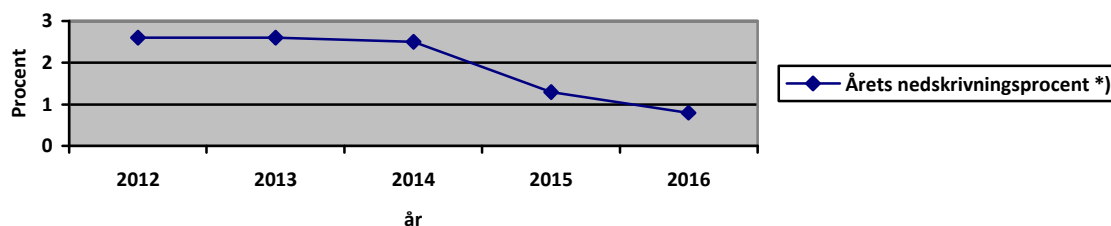
Banken har stor fokus på gennem den centrale kreditafdeling at sikre en effektiv styring af bankens udlånsportefølje.

Banken har historisk set haft en forsigtig kreditpolitik, hvilket bl.a. ses ved en lav gearing af egenkapitalen, jf. efterfølgende figur.

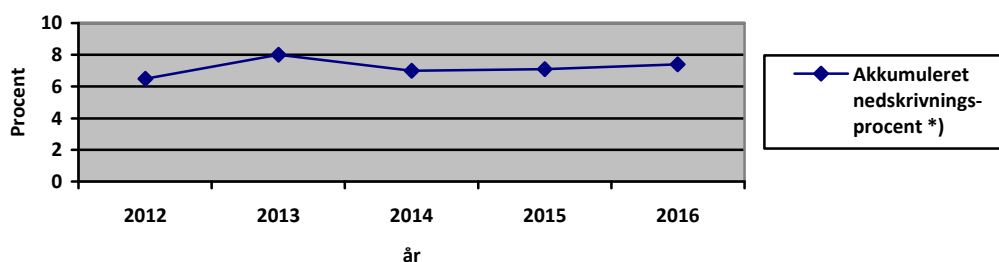


\*) Gearing, dvs. udlån i forhold til egenkapital, angiver, hvor mange gange banken har udlånt sin egenkapital.

Fra medio 2008, hvor der var økonomisk krise i samfundet, oplevede banken i lighed med store dele af sektoren, at tab og nedskrivninger lå på et niveau over det normale. Da konjunkturforsørene langsomt er blevet bedre, og bankens kreditpolitik løbende er blevet strammet på flere områder, så har bankens tab og nedskrivninger været faldende de senere år. Nedenstående figurer viser henholdsvis nedskrivningsprocenterne og de akkumulerede nedskrivningsprocenter for de seneste 5 år.



\*) Årets nedskrivningsprocent viser årets nedskrivninger i resultatopgørelsen i forhold til de samlede udlån og garantier før hhv. nedskrivninger og hensættelser.



\*) Den akkumulerede nedskrivningsprocent viser de akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i forhold til de samlede udlån og garantier før hhv. nedskrivninger og hensættelser.

Bankens akkumulerede nedskrivninger på udlån udgør 836 mio. kr. ultimo 2016, mens hensættelser til tab på garantier udgør 12 mio. kr. Målt i forhold til bankens samlede udlån og garantier før henholdsvis nedskrivninger og hensættelser på 11.452 mio. kr. udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent 7,4 ultimo 2016. Banken har endvidere overtagne nedskrivninger mv. for 309 mio. kr. fra overtagne udlånsporteføljer, der regnskabsteknisk indgår som dagsværdireguleringer, og derfor ikke indgår i de akkumulerede nedskrivninger. Korrigeres der herfor, udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent 9,8.

### **1.1.2. Kreditrisici mod finansielle modparter**

I forbindelse med bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, bankens tilgodehaver hos andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer samt betalingsformidling opstår der ekspone- ringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko. Afviklingsrisikoen er ri- sikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller va- lutahandler, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse fastsætter rammer for kreditrisiko mod finansielle modparter og afviklingsrisiko. Ved fastsættelse af rammerne tages der hensyn til de enkelte modparters risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold. Besty- relsen modtager månedsvi rapportering om udnyttelse af rammerne.

Det er bankens politik vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter at holde denne på et afbalanceret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

Ultimo 2016 udgør bankens tilgodehaver hos kreditinstitutter og centralbanker 521 mio. kr. Heraf udgør tilgode- havender på anfordring 471 mio. kr.

Af bankens beholdning af obligationer på 4.298 mio. kr. er 97 pct. placeret i danske stats- og realkreditobligationer.

### **1.2. Markedsrisici**

Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ikke vil påtage sig markedsrisici, der kan få ind- flydelse på bankens handlefrihed mv.

Bankens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at markedsværdien af finansielle instrumenter og afledte finan- sielle instrumenter ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici og aktierisici.

For hver af disse risikotyper har bestyrelsen fastsat konkrete rammer, og det indgår således ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Banken anvender afledte finansielle instrumenter til afdækning og styring af markedsrisikoen, såfremt banken ønsker at minimere eller reducere omfanget af de markedsrisici, som banken udsættes for.

Direktionen foretager løbende overvågning af bankens markedsrisici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i de væsentligste markedsrisici på månedsbasis.

#### **1.2.1. Renterisiko**

Bankens renterisiko må totalt set ikke overstige 4 pct. af bankens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen opgøres ef- ter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen.

Renterisikoen for positioner i handelsbeholdningen er næsten udelukkende i rentebærende fordringer (primært dan- ske realkreditobligationer) og stort set ikke i afledte finansielle instrumenter.

Renterisikoen for positioner udenfor handelsbeholdningen vedrører primært bankens beholdning af pantebreve på 37 mio. kr. samt udstedt supplerende kapital på 200 mio. kr., der er med fast rente frem til 2020 og derefter på variabel basis. Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens ved- kommende indgået på variabel basis.



Bankens samlede renterisiko ultimo 2016 er opgjort til 30 mio. kr., der målt i forhold til kernekapitalen udgør 1,5 pct. mod 1,4 pct. året før.

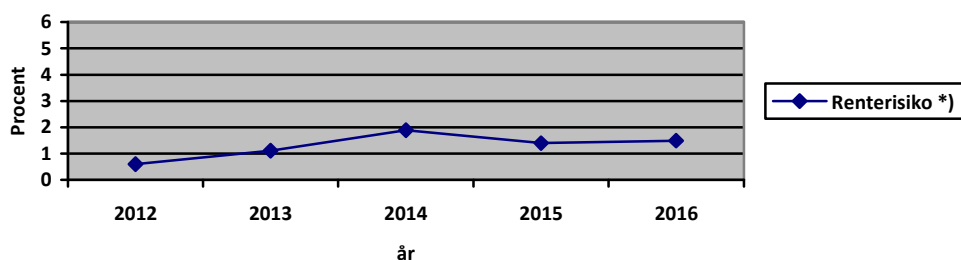
	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen	29.698	28.590
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen	285	-3.128
<b>Renterisiko i alt</b>	<b><u>29.983</u></b>	<b><u>25.462</u></b>

Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko

Valuta:

DKK	29.899	25.666
EUR	216	-37
USD	-97	-97
CHF	-30	-58
Øvrige	-5	-12
<b>Renterisiko i alt</b>	<b><u>29.983</u></b>	<b><u>25.462</u></b>

Nedenstående figur viser udviklingen i bankens renterisiko over de seneste 5 år.



\*) Renterisikoen viser resultatpåvirkningen som en procent af kernekapitalen efter fradrag ved en 1 procent-point ændring i renteniveaet.

Som det fremgår af figuren har banken en forholdsvis lav renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt af bankens investeringsafdeling, mens bankens økonomiafdeling kontrollerer overholdelsen af rammerne for renterisiko samt foretager rapportering til bankens bestyrelse og direktion.

### 1.2.2. Valutarisiko

Bankens valutaposition, beregnet som summen af de numeriske nettopositioner i hver enkelt valuta, må ikke overstige 5 pct. af kernekapitalen efter fradrag, dog gælder for EUR, at banken må påtage sig en særskilt valutarisiko, der ikke må overstige 30 pct. af bankens kernekapital efter fradrag.

Ultimo 2016 udgør bankens valutaposition (valutaindikator 1) 11,2 mio. kr. svarende til 0,6 pct. af kernekapitalen efter fradrag.

Det er bankens politik at fastholde en minimal valutarisiko (valutaindikator 2). I lighed med tidligere år har bankens valutarisiko i 2016 ligget på et uvæsentligt niveau, idet den alene har udgjort 0,0-0,1 pct. af kernekapitalen efter fradrag i de seneste 5 år.

Bankens valutapositioner styres dagligt i bankens investeringsafdeling, mens bankens økonomiafdeling overvåger overholdelsen af rammer samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

### 1.2.3. Aktierisiko

Banken foretager investeringer i aktier, som generelt er udsat for større risici og volatilitet end obligationer. Bankens aktiebeholdning omfatter børsnoterede aktier samt kapitalandele i unoterede selskaber, herunder såkaldte sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren).

Bestyrelsen har fastsat rammer for bankens aktieinvesteringer i hhv. handelsbeholdningen, sektorselskaber samt øvrige unoterede aktier.

Bankens aktiestrategi for handelsbeholdningen er begrænset til køb af børsnoterede aktier i Danmark, udvalgte lande i EU samt USA. Der er fastsat grænser for den maksimale eksponering i de enkelte lande, og aktier i et enkelt selskab må ikke overstige 1 pct. af bankens kernekapital, således at der sikres en passende spredning af handelsbeholdningen. Bankens beholdning af børsnoterede aktier m.v. udgør 103 mio. kr. ultimo 2016 mod 105 mio. kr. ultimo 2015.

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i bl.a. DLR Kredit A/S, PRAS A/S, Bank Invest Holding A/S, Sparinvest Holding A/S, Egnsinvest Holding A/S, Værdipapircentralen A/S og Skandinavisk Data Center A/S. Beholdningen af sektoraktier udgør 691 mio. kr. ultimo 2016 mod 650 mio. kr. ultimo 2015.

Banken har endvidere foretaget investeringer i andre unoterede selskaber for i alt 36 mio. kr. ultimo 2016 mod 175 mio. kr. ultimo 2015. De største investeringer vedrører kapitalandele i K/S Biomedical Venture IV, samt aktier i Egnsinvest Tyske Ejendomme A/S og Agri Invest A/S. Det sidstnævnte selskabs hovedaktivitet er landbrugsinvesteringer primært i Rumænien.

Den daglige styring af bankens aktieportefølje sker i bankens investeringsafdeling, mens kontrol af overholdelse af rammer samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse foretages af bankens økonomiafdeling.

### 1.2.4. Ejendomsrisiko

Banken har en portefølje af domicilejendomme og investeringsejendomme. Domicilejendommene huser bankens afdelinger, mens investeringsejendommene både omfatter erhvervs- og boligejendomme, der udlejes på markedsbaserede vilkår og bidrager til bankens indtjening.

Ultimo 2016 udgør værdien af bankens domicilejendomme 186 mio. kr. og værdien af bankens investeringsejendomme udgør 106 mio. kr., i alt 292 mio. kr. svarende til 1,9 pct. af den samlede balancesum og 11,0 pct. af egenkapitalen.

## 1.3. Likviditetsrisiko

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte bankens forretningsmodel. Endvidere er der besluttet retningslinjer for bankens opgørelse af likviditetsrisikoen og for finansieringsstrukturen, samt fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af funding.

Bankens funding sker, ud over gennem egenkapitalfinansiering og indlån fra kunder, via efterstillede kapitalindskud samt kreditter, lån og lines på pengemarkedet.

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Det er bankens politik at have en LCR dækning på minimum 100 pct., således at det fuldt indfasede krav i 2018 efter CRR forordningen er opfyldt.

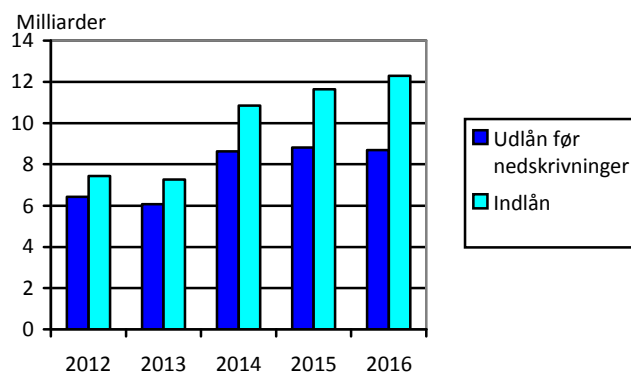
Ultimo 2015 trådte det nye likviditetskrav (LCR) i henhold til CRR forordningen i kraft med indfasning frem til 2018. Kravet lyder på minimum 70 pct. i 2016, 80 pct. i 2017 og 100 pct. fra 2018.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at et institut har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som et institut skal have i sin beholdning for at kunne modstå det kortsigtede likviditetsstress. Beholdningen af "højkvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, indestående i Nationalbanken og statsobligationer. Kravet til det enkelte instituts likvide aktiver vil afhænge af det enkelte instituts konkrete likviditetsrisici.

Ultimo december 2016 viser bankens LCR opgørelse en dækning på 176 pct. Banken opfylder således allerede nu det fuldt indfasede krav på 100 pct. i 2018.

Det er endvidere bankens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Ultimo 2016 udgjorde bankens udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån 70,6 pct., dvs. at kundernes indlån fuldt ud kan finansiere kundeudlånene, og banken er derfor mindre afhængig af ekstern funding.

I nedenstående figur vises udviklingen i bankens indlån og udlån før nedskrivninger for de seneste 5 år.



Økonomiafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om bankens likviditetssituation. Risikostyringsfunktionen overvåger, hvorvidt bankens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer.

Bankens bestyrelse modtager månedligt rapport om bankens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Bankens fordeling af funding pr. 31. december 2016 fremgår af nedenstående skema.

	2016 t. kr.	2016 i pct.	2015 t. kr.	2015 i pct.
Egenkapital	2.660.435	16,9	2.513.119	16,7
Efterstillede kapitalindskud	198.417	1,3	208.017	1,4
Indlån og anden gæld, inkl. indlån i puljer	12.303.394	78,3	11.644.075	77,5
Øvrige passivposter	479.027	3,0	537.142	3,6
Gæld til kreditinstitutter – restløbetid over 1 år	84.548	0,5	108.532	0,7
Gæld til kreditinstitutter – restløbetid under 1 år	7.095	0,0	20.002	0,1
<b>Balancesum i alt</b>	<b>15.732.916</b>	<b>100,0</b>	<b>15.030.887</b>	<b>100,0</b>
<b>Den korte funding (restløbetid under 1 år) på</b>	<b>7.095</b>		<b>20.002</b>	
kan afdækkes således:				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter – restløbetid under 1 år	474.905		482.298	
Obligationer til dagsværdi	4.298.387		3.386.774	
<b>I alt til afdækning af den korte funding</b>	<b>4.773.292</b>		<b>3.869.072</b>	

Som det fremgår af ovenstående er bankens korte funding (restløbetid under 1 år) fuldt ud afdækket gennem bankens korte udlånsforretninger til andre danske pengeinstitutter og bankens beholdning af likvide obligationer.

#### **1.4. Operationel risiko**

Jutlander Bank er i lighed med øvrige pengeinstitutter eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Bankens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har banken politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring

Det er bankens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen. Bankens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-drift trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici. Bankens interne og eksterne revision gennemgår og vurderer endvidere løbende bankens forretningsgange.

Banken har etableret en compliancefunktion og en risikostyringsfunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav, samt vurderer bankens risici.

Til afdækning af risici i forbindelse med rådgiveransvar, kriminalitet samt bestyrelses- og direktionsansvar har banken tegnet særskilte forsikringer. Banken anvender Factor Insurance Brokers A/S som forsikringsmægler, der årligt gennemgår bankens forsikringer, og udarbejder et forsikringsprotokollat herom til bankens bestyrelse og direktion.

#### **1.5. Ledelseserklæringer, jf. CRR art. 435, stk. 1, litra e-f**

Jutlander Banks bestyrelse og direktion har den 20. februar 2017 godkendt risikorapporten for 2016.

Det er ledelsens vurdering, at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi.

Det er endvidere ledelsens vurdering, at beskrivelsen af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning.

Ledelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og -strategi, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, intern revision, den risikoansvarlige og den complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici for de enkelte områder.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en solid bank og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Bankens ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler den risiko og kapitalbinding, som banken påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Jutlander Bank ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte individuelle solvensbehov skal udgøre mindst 5 procentpoint. Ultimo 2016 udgjorde denne overdækning 10,4 procentpoint.

Den af bestyrelsen besluttede risikovillighed styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt bankens aktuelle tal for disse grænseværdier.

	Tilsynsdiamantens grænseværdier	Bankens nøgletal pr. 31/12 2016
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 pct.	-2,2 pct.
Summen af store eksponeringer	Max. 125 pct.	0 pct.
Likviditetsoverdækning	Min. 50 pct.	202,5 pct.
Funding ratio	Max. 1	0,5
Ejendomseksponering	Max. 25 pct.	11,5 pct.

### **1.6. Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer mv., jf. CRR art. 435, stk. 2**

Jutlander Banks bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter, der er beskrevet i bankens årsrapport for 2016 på side 72-75.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i nomineringsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

Bankens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særlig høj vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder.

Jutlander Bank har i medfør af FIL § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg. Der har i 2016 været afholdt 4 møder i risikoudvalget.

### **2. Anvendelsesområde, CRR art. 436**

Formålet med denne rapport er at give indblik i Jutlander Banks risiko- og kapitalstyring. Rapporten omfatter udelukkende selskabet Jutlander Bank A/S. Banken har ingen dattervirksomheder.

### **3. Kapitalgrundlag, CRR art. 437**

Jutlander Banks kapitalgrundlag er ultimo 2016 opgjort til 2.216 mio. kr. og de samlede risikoeksponeringer er opgjort til 10.875 mio. kr., hvilket giver en kapitalprocent på 20,4.

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital på 2.594 mio. kr. og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til Kapitalopgørelsen på side 31 i bankens årsrapport for 2016.

Banken har efterstillede kapitalindskud i form af hybrid kernekapital og supplerende kapital på i alt 265 mio. kr., som opfylder kravene i CRR-forordningen og indgår fuldt ud i kapitalgrundlaget for 2016.

For yderligere oplysninger om de enkelte lån henvises til note 27 og 29 i bankens årsrapport for 2016.

Af nedenstående skema fremgår bankens egentlige kernekapital og kernekapital i forhold til den krævede kapital for opfyldelse af minimumskravene til henholdsvis egentlig kernekapital på 4,5 pct. og kernekapital på 6,0 pct. i 8 pct.-kravet (søjle I):

t. kr.	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,5 pct.) og kernekapital (6,0 pct.) i 8 pct.-kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	2.017.625	489.397	1.528.228
Kernekapital	2.017.625	652.529	1.365.096

#### 4. Kapitalkrav, CRR art. 438

##### **Vedrørende art. 438, litra a**

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 tilstrækkelig 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 opgørelsen af bankens solvensbehov, der skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, og 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.

Solvensbehovet opgøres efter den såkaldte 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, gearing, kapitalinstrumenter, 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.

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 tillæg til de 8 pct.

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 risikoområder, der vurderes på omfatter:

- Indtjening.
- Udlånsvækst.
- Kreditrisici, herunder kreditrisici på store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer og på brancher, samt øvrige kreditrisici.
- Markedsrisici, herunder rente-, aktie- og valutarisici.
- Likviditetsrisici.
- Operationelle risici.
- Gearing.
- Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.
- Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

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)		8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder (>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		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
<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.

Jutlander Banks solvensbehov opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområde	31. december 2016		31. december 2015	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Solvensbehov (pct.)	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Solvensbehov (pct.)
Kreditrisici	201.641	1,9	261.227	2,4
Markedsrisici	14.146	0,1	30.788	0,3
Operationelle risici	0	0,0	50.000	0,4
Gearing	0	0,0	0	0,0
Kapitalinstrumenter	0	0,0	0	0,0
Øvrige risici	0	0,0	0	0,0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	870.038	8,0	886.007	8,0
<b>I alt</b>	<b>1.085.825</b>	<b>10,0</b>	<b>1.228.022</b>	<b>11,1</b>

I den metode, Jutlander Bank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for de seks risikoområder: kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici, gearing, kapitalinstrumenter og øvrige forhold, der kommenteres nedenfor.

#### Kreditrisici

Kreditrisikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Den afsatte kapital dækker over yderligere risiko for store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer og brancher samt øvrige kreditrisici.

#### Markedsrisici

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på bankens renterisici udenfor handelsbeholdningen samt til aktierisici på unoterede aktier.

#### Operationelle risici

Under denne kategori afsættes der kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, hvis det vurderes, at disse risici ikke er dækket af det afsatte søjle I-kapitalkrav.

#### Gearing

Såfremt banken har en høj gearing – dvs. kernekapitalen målt i forhold bankens uvægtede eksponeringer – skal det vurderes, om dette giver anledning til afsætte kapital til dækning heraf.

#### Kapitalinstrumenter

Såfremt der vurderes behov herfor, afsættes der under denne kategori tillæg til solvensbehovet til risikodækning som følge af et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald) og det pågældende kapitalinstrument ikke kan erstattes med et nyt kapitalinstrument af samme eller højere kvalitet.

#### Øvrige risici

Såfremt der vurderes behov herfor, afsættes der under denne kategori kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer.

#### Lovbestemte krav

Dækker over 8 procentkravet i søjle I samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om finansiell virksomhed giver et direkte tillæg i solvensbehovet.



**Vedrørende art. 438, litra b**

Dette punkt er ikke relevant for banken, og der gives derfor ingen oplysninger herom.

**Vedrørende art. 438, litra c**

Minimumskapitalkravet på 8 pct. for hver eksponeringsklasse iht. CRR artikel 112 kan specificeres således:

t. kr.	Minimumskapitalkravet på 8 pct.
Eksponeringer mod institutter	10.389
Eksponeringer mod selskaber	160.715
Eksponeringer mod detail	273.181
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	46.161
Eksponeringer ved misligholdelse	106.203
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	20.909
Aktieeksponeringer	34.116
Andre poster	29.841
<b>I alt</b>	<b>681.515</b>

**5. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR art. 439****Vedrørende artikel 439, litra a**

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Solvensmæssigt anvender Jutlander Bank markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger nedenstående trin:

1. Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
2. For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct., der er minimumsgrundlag i henhold til 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

**Vedrørende artikel 439, litra b**

Vedrørende eksponeringer mod erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

**Vedrørende artikel 439, litra c-d**

Oplysningerne er ikke vurderet at være relevante for Jutlander Bank, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter.

### **Vedrørende artikel 439, litra e-f**

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden fordelt på risikovægte pr. 31. december 2016 fremgår af følgende tabel:

(t. kr.)	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter	Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden
Modpart med risikovægt 0 pct.	0	0
Modpart med risikovægt 20 pct.	721	144
Modpart med risikovægt 50 pct.	7.622	3.811
Modpart med risikovægt 75 pct.	11.757	8.818
Modpart med risikovægt 100 pct.	24.716	24.716
Modpart med risikovægt 150 pct.	1.329	1.994

### **Vedrørende artikel 439, litra g-h**

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter.

### **Vedrørende artikel 439, litra i**

Banken anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

## **6. Kontracyklisk (modcyklisk) buffer, CRR art. 440**

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Jutlander Bank har primært eksponeringer i Danmark og i enkelte EU-lande. Da bankens udenlandske krediteksponeringer udgør under 2 pct. af bankens samlede krediteksponeringer, betragtes disse som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske buffer. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 pct., og banken har derfor ikke en kontracyklisk kapitalbuffer.

## **7. Indikatorer for systemisk betydning, CRR art. 441**

Jutlander Bank er ikke systemisk vigtig, og denne artikel er derfor ikke relevant for banken.

## **8. Kreditrisikjusteringer, CRR art. 442**

### **Vedrørende artikel 442, litra a og b**

Jutlander Bank betragter misligholdelse fra en låntagers side, hvis en eller begge af de følgende begivenheder har fundet sted:

- Banken anser det for usandsynligt, at låntageren vil indfri alle sine gældsforpligtelser overfor banken, uden at banken griber til foranstaltninger så som at realisere eventuelle sikkerheder.
- Låntageren har i over 90 dage været i restance med en væsentlig gældsforpligtelse overfor banken.

Jutlander Bank foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Jutlander Bank foretager individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- låntager overholder ikke indgåede betalingsforpligtelser,
- banken yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Herudover foretager banken en gruppevis vurdering af alle bankens udlån, bortset fra udlån, der er vurderet individuelt. Banken har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en credit scoremodel til beregning af gruppevis nedskrivninger. Det er ledelsens vurdering, at modellen ikke i tilstrækkelig grad tager højde for såkaldte "tidlige hændelser" på landbrugsområdet. På baggrund heraf har banken foretaget et ledelsesmæssigt skøn, der forøger den gruppevis nedskrivning på landbrug i forhold til modellen med 39 mio. kr. ultimo 2016 (34 mio. kr. ultimo 2015).

**Vedrørende artikel 442, litra c**

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

t. kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	202.602	165.851
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	504.923	443.646
Eksporeringer mod institutter	592.546	567.030
Eksporeringer mod selskaber	2.488.639	2.857.150
Detaileksponeringer	7.562.705	7.379.059
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.730.644	1.699.520
Eksporeringer ved misligholdelse	1.173.667	1.161.009
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	183.159	200.129
Aktieeksponeringer	426.457	381.090
Andre poster	1.718.397	1.076.551

**Vedrørende artikel 442, litra d**

Idet banken har mere end 90 pct. af sine eksponeringer i Danmark er en nærmere specifikation udeladt.

### Vedrørende artikel 442, litra e

Følgende oplyses omkring branchefordeling af væsentlige kreditkategorier (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning) pr. 31. december 2016 (t. kr.):

	Centralregeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Institutter	Erhvervsvirksomheder mv.	Detailkunder	Pant i fast ejendom
Offentlige myndigheder	202.602	504.923				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				694.085	713.671	120.266
Industri og råstofudvinding				56.141	212.052	8.369
Energiforsyning				215.808	57.446	5.975
Bygge- og anlægsvirksomhed, Fast ejendom				474.418	883.709	230.338
Handel mv.				181.192	369.049	37.529
Transport, hoteller og restauranter				26.711	131.380	14.112
Information og kommunikation					73.007	5.779
Finansiering og forsikring			592.546	373.259	102.767	18.714
Øvrige erhverv				467.025	511.320	112.892
I alt erhverv	202.602	504.923	592.546	2.488.639	3.054.401	553.974
Private					4.508.304	1.176.670
<b>I alt</b>	<b>202.602</b>	<b>504.923</b>	<b>592.546</b>	<b>2.488.639</b>	<b>7.562.705</b>	<b>1.730.644</b>

	Eksponeringer ved misligholdelse	Højrisiko	Aktier	Eksponeringer i andre poster herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	269.524			
Industri og råstofudvinding	28.574			
Energiforsyning	1.725			
Bygge- og anlægsvirksomhed, Fast ejendom	393.953			309.647
Handel mv.	59.744			
Transport, hoteller og restauranter	11.024			
Information og kommunikation	9.495			
Finansiering og forsikring	50.156			1.288.955
Øvrige erhverv	95.404	183.159	426.457	119.795
I alt erhverv	919.599	183.159	426.457	1.718.397
Private	254.068			
<b>I alt</b>	<b>1.173.667</b>	<b>183.159</b>	<b>426.457</b>	<b>1.718.397</b>

Det skal bemærkes, at tallene i ovenstående tabel ikke kan udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i ovenstående oversigt end bankens udlåns- og garantiportefølje.

### Vedrørende artikel 442, litra f

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider pr. 31. december 2016 (t. kr.):

	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	202.602	0	0	0	0	202.602
Regionale eller lokale myndigheder	0	2	200.024	300.008	4.889	504.923
Institutter	493.533	0	0	99.013	0	592.546
Erhvervsvirksomheder mv.	37.757	371.461	1.099.305	362.249	617.867	2.488.639
Detailkunder	402.314	804.636	2.410.566	1.584.463	2.360.726	7.562.705
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	8.271	42.354	138.195	173.444	1.368.380	1.730.644
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	20.116	94.956	377.893	292.009	388.693	1.173.667
Eksponeringer med højrisiko					183.159	183.159
Eksponeringer i aktier					426.457	426.457
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0	56.423	0	0	1.661.974	1.718.397
<b>I alt</b>	<b>1.164.593</b>	<b>1.369.832</b>	<b>4.225.983</b>	<b>2.811.186</b>	<b>7.012.145</b>	<b>16.583.739</b>

**Vedrørende artikel 442, litra g**

Omkring værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på betydende brancher oplyses følgende for 2016 (t. kr.):

	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Individuelle nedskrivninger og hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	438.175	229.054	66.801
Industri og råstofudvinding	22.955	8.697	1.336
Bygge- og anlægsvirksomhed	43.191	27.840	10.358
Handel	77.856	53.289	6.696
Finansiering og forsikring	31.675	20.534	38
Fast ejendom	204.793	69.698	5.839
Øvrige erhverv	93.038	66.068	-3.282
Private	412.378	308.791	7.798

**Vedrørende artikel 442, litra h**

Da Jutlander Bank har 90 pct. eller mere af sine eksponeringer i Danmark, er de pågældende oplysninger udeladt.

**Vedrørende artikel 442, litra i**

Bankens bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger pr. 31. december 2016 fremgår af følgende skema (t. kr.):

	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/ hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	737.496	5.370	51.071	5.572	0	0
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	261.239	3.664	0	0	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/ hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-132.070	-1.269	-516	-1.079	0	0
4. Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/ hensat	-81.531	-480	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	785.134	7.285	50.555	4.493	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/ hensættelser (opgjort før nedskrivninger/ hensættelser)	1.325.761	10.862	7.359.488	2.755.793	0	0

## 9. Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR art. 443

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31. december 2016 iht. EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 2:

(t. kr.)	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Bankens aktiver	130.468	0	15.602.448	0
Aktieinstrumenter	0	0	833.846	0
Gældsinstrumenter	40.837	40.837	4.298.387	4.298.387
Andre aktiver	89.631	0	1.881.153	0

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse pr. 31. december 2016 iht. EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 3:

(t. kr.)	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdien af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt og til rådighed for behæftelse
Sikkerhedsstillelse modtaget af banken	0	0
Aktieinstrumenter	0	0
Gældsinstrumenter	0	0
Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	0
Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra egne covered bonds eller ABS'er	0	0

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser pr. 31. december 2016 iht. EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 5:

(t. kr.)	Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	89.631	40.837

## 10. Anvendelse af ECAI'er, CRR art. 444

Jutlander Bank har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som leverandør af kreditvurderingsoplysninger på lande, modparter og udstedelser. Ydelserne leveres til banken via Skandinavisk Data Center A/S (SDC), der er bankens datacentral.

Ratingoplysningerne anvendes som en integreret del af dataflowet hos SDC, der modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages løbende en IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

SDC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod institutter	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20 pct.	20 pct.	0 pct.
2	A+ til A-	50 pct.	50 pct.	20 pct.
3	BBB+ til BBB-	50 pct.	100 pct.	50 pct.
4	BB+ til BB-	100 pct.	100 pct.	100 pct.
5	B+ til B-	150 pct.	150 pct.	100 pct.
6	CCC+ og under	150 pct.	150 pct.	150 pct.

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services ultimo 2016.

(t. kr.)	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	592.546	129.866

### 11. Eksponering mod markedsrisiko, CRR art. 445

Skemaet nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav inden for markedsrisikoområdet ultimo 2016.

(t. kr.)	Risikoeksponeringer	Kapitalkrav – 8 pct. af eksponeringen
Gældsinstrumenter	691.059	55.285
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	194.027	15.522
Valuta	11.220	898

### 12. Operationel risiko, CRR art. 446

Jutlander Bank er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

For at reducere risikoen for, at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Jutlander Bank anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Ultimo 2016 indgår de operationelle risikoeksponeringer med 1.460 mio. kr. i de samlede risikoeksponeringer, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 117 mio. kr. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov.

### 13. Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR art. 447

Jutlander Banks aktiebeholdning er opdelt i en handelsbeholdning og i en strategisk portefølje. Den strategiske portefølje indeholder ejerandele i virksomheder, der har strategisk betydning for bankens primære forretning samt ejerandele i virksomheder, der er at betragte som anlægsinvesteringer med en langsigtet tidshorisont, og som typisk er uoterede og illikvide aktier.

I den strategiske portefølje indgår bl.a. aktier, som banken i samarbejde med andre pengeinstitutter har erhvervet i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Jutlander Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor primært med udgangspunkt i de enkelte selskabers vedtægtsbestemte dagsværdiopgørelser eller alternativt kapitalværdiberegninger mv. Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvis, halvårligt eller helårligt, afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For unoterede aktier i såvel sektorejede selskaber som andre unoterede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne bogføres over resultatopgørelsen.

Om bankens eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen, kan oplyses følgende (t. kr.):

Type	Eksponering 31. december 2016	Kursreguleringer i 2016
Sektoraktier	690.990	26.566
Andre aktier og kapitalandele	35.854	-601
<b>I alt</b>	<b>726.844</b>	<b>25.965</b>

#### 14. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR art. 448

Jutlander Banks renterisiko uden for handelsbeholdningen vedrører primært bankens beholdning af pantebreve på 37 mio. kr. samt udstedt supplerende kapital på 200 mio. kr., der er med fast rente frem til 2020 og derefter på variabel basis. Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2016 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 0,3 mio. kr.

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven på 1 procentpoint.

#### 15. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR art. 449

Jutlander Bank anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

#### 16. Aflønningspolitik, CRR art. 450

Jutlander Banks bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen. Banken udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion.

Banken har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Bankens bestyrelse har nedsat et aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning. Aflønningsudvalgets kommissorium kan findes på bankens hjemmeside.

Aflønningsudvalget består af:

- Finn Hovalt Mathiassen, formand
- Bent Bjørn
- Svend Madsen
- Per Norup Olesen



Der har i 2016 været afholdt 2 møder, hvor samtlige medlemmer af udvalget deltog.

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret. Specifikation af vederlag til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere fremgår af note 7 i bankens årsrapport for 2016.

### **17. Gearing, CRR art. 451, litra a - e**

Med CRR-forordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af et gearingskrav for alle institutter på mindst 3 pct. svarende til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i Jutlander Banks løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvist til bestyrelsen.

Bankens gearingsgrad ultimo 2016 er opgjort til 11,2 pct. ved anvendelse af kernekapitalen efter fradrag på 2,0 mia. kr. og uvægtede eksponeringer på 17,9 mia. kr. Bankens ledelse er komfortabel med en gearingsgrad på 11,2 pct.

I bilag 1 findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder.

### **18. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR art. 452**

Jutlander Bank anvender ikke IRB-metoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

### **19. Anvendelse af kreditreduktionsteknikker, CRR art. 453**

#### ***Vedrørende artikel 453, litra a***

Jutlander Bank kan overfor erhvervskunder kræve slutafregning ved netting i tilfælde af misligholdelse. Kontante indlån i banken kan således medregnes som kontant sikkerhedsstillelse for bankens udlån mv. til modparten.

#### ***Vedrørende artikel 453, litra b***

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser. Der henvises i øvrigt til afsnit 1.1.1.

Bankens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågen af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser over for banken.

Banken har en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

#### ***Vedrørende artikel 453, litra c***

Jutlander Bank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder banken kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstilling, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer/gældsinstrumenter – udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier – inden for og uden for et hovedindeks

**Vedrørende artikel 453, litra d**

Jutlander Bank anvender i beskedent omfang som kreditrisikoreducerende middel garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditreducerende middel.

**Vedrørende artikel 453, litra e**

I bankens politikker mv. for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

**Vedrørende artikel 453, litra f**

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori.

Oversigt pr. 31. december 2016 (t. kr.)

<b>Eksponeringskategori</b>	<b>Eksponering</b>
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	55.756
Eksponeringer mod detailkunder	120.193
Eksponeringer med højrisiko	200
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	29.389
<b>I alt</b>	<b>205.538</b>

**Vedrørende artikel 453, litra g**

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR garantier til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser de samlede eksponeringer, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier.

Oversigt pr. 31. december 2016 (t. kr.)

<b>Eksponeringskategori</b>	<b>Eksponering</b>
Eksponeringer mod detailkunder	235
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	3.825
<b>I alt</b>	<b>4.060</b>

## **20. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR art. 454**

Jutlander Bank anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

## **21. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR art. 455**

Jutlander Bank anvender ikke interne modeller for markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

## Bilag 1

### Gearingsgrad i henhold til CRR

Referencedato	31. december 2016
Navn på enhed	Jutlander Bank A/S
Anvendelsesniveau	Individuelt

#### Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

		Beløb (t. kr.)
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	15.732.916
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikke-balanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	2.908.862
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	
7	Andre justeringer	-694.602
8	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden</b>	<b>17.947.176</b>

#### Oplysninger om gearingsgrad

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
<b>Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)</b>		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	15.636.997
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-644.828
3	<b>Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))</b>	<b>14.992.169</b>
<b>Derivateksponeringer</b>		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	46.145
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelsskponeringer)	
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	
11	<b>Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)</b>	<b>46.145</b>

<b>SFT-eksponeringer</b>		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearet SFT-eksponering)	
16	<b>Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)</b>	
<b>Andre ikke-balanceførte eksponeringer</b>		
17	Ikke-balanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	2.908.862
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	
19	<b>Andre ikke-balanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)</b>	<b>2.908.862</b>
<b>(Balanceførte og ikke-balanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)</b>		
EU-19a	(Balanceførte og ikke-balanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
EU-19b	(Balanceførte og ikke-balanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
<b>Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål</b>		
20	<b>Kernekapital</b>	<b>2.017.625</b>
21	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)</b>	<b>17.947.176</b>
<b>Gearingsgrad</b>		
22	<b>Gearingsgrad</b>	<b>11,24</b>
<b>Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes</b>		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	

#### Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

		<b>Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR</b>
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	15.636.997
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	4.310.650
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	202.602
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	386.998
EU-7	Institutter	588.697
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	816.030
EU-9	Detaleksponeringer	3.671.542

EU-10	Selskaber	1.876.115
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	1.045.045
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	2.739.318

#### Oplysninger om kvalitative elementer

		Kolonne
<b>Række</b>		
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	