



**Tillæg til risikorapport for 2018  
vedrørende kapitaldækning  
udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455**

Offentliggørelse af solvensbehov pr. 30. september 2019.  
Udgivet den 4. november 2019.

## Indholdsfortegnelse

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

## 1. Indledning

Nærværende tillæg til bankens risikorapport for 2018, der offentliggøres på [www.jutlander.dk](http://www.jutlander.dk), er udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455.

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

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

## 2. Kapitalkrav, CRR art. 438

### 2.1. Kommentering af bankens kapitalforhold

Bankens kapitalforhold, herunder kapitaloverdækning vises i følgende skema:

	30/9 2019
Egentlig kernekapitalprocent	17,4
Kernekapitalprocent	17,9
Kapitalprocent	19,5
Solvensbehov	9,3
<b>Kapitaloverdækning før buffere og NEP-tillæg (procentpoint)</b>	<b>10,2</b>
Kapitalbevarings- og konjunkturbuffere i alt	3,5
NEP-tillæg	0,6
<b>Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-tillæg (procentpoint)</b>	<b>6,1</b>

	30/9 2019
Egentlig kernekapital efter fradrag (mio. kr.)	2.249
Kernekapital efter fradrag (mio. kr.)	2.316
Kapitalgrundlag efter fradrag (mio. kr.)	2.515
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kr.)	1.203
<b>Kapitaloverdækning (mio. kr.)</b>	<b>1.312</b>
Kapital til dækning af kapitalbevarings- og konjunkturbuffere i alt (mio. kr.)	452
Kapital til dækning af NEP-tillæg (mio. kr.)	78
<b>Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-tillæg (mio. kr.)</b>	<b>782</b>

Banken har opgjort kapitaloverdækningen til 10,2 procentpoint ud fra et solvensbehov på 9,3 pct. og en faktisk kapitalprocent på 19,5. Målt i kroner er den kapitalmæssige overdækning på 1.312 mio. kr.

Bankens resultat for perioden 1. januar – 30. september 2019 er ikke medregnet i bankens kapitalgrundlag. Såfremt resultatet var medregnet i kapitalgrundlaget ville bankens kapitalprocent kunne opgøres til 21,5 pct. Dermed ville kapitaloverdækningen udgøre 12,2 procentpoint svarende til 1.568 mio. kr.

Når der tillige tages hensyn til de implementerede kapitalbevarings- og konjunkturbuffere samt NEP-tillæg på i alt 4,1 pct. har banken en kapitaloverdækning på 6,1 procentpoint svarende til 782 mio. kr. før indregning af periodens resultat.

Bankens ledelse har fastsat følgende minimums kapitalmålsætninger for 2019:

- at den egentlige kernekapitalprocent andrager minimum 15 pct.
- at kapitalprocenten andrager minimum 17 pct.
- at bankens nedskrivningsegne passiver andrager minimum 18 pct. af de samlede risikoeksponeringer.

Det er ledelsens vurdering, at bankens kapitalforhold er solide og fuldt ud kan dække de risici, der påhviler bankens nuværende forretningsomfang, samtidig med at der også er mulighed for at udvide forretningsomfanget i de kommende år og efterleve fremtidige kapitalkrav.

## 2.2. Opdeling af den interne kapital på risikoområder

Bankens interne kapital (solvensbehov) pr. 30. september 2019 opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov (pct.)
Kreditrisici	89	0,7
Markedsrisici	80	0,6
Operationelle risici	0	0,0
Gearing	0	0,0
Øvrige risici	0	0,0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	1.034	8,0
<b>I alt</b>	<b>1.203</b>	<b>9,3</b>

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

Jutlander Banks metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

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

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

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

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

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

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

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

I Finanstilsynets vejledning er opstillet benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

De særskilte risikoområder, der vurderes på omfatter:

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

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

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

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

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

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

### **3. Afslutning**

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i hhv. bankens "Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning" og årsrapporten for 2018, der kan findes på bankens hjemmeside [www.jutlander.dk](http://www.jutlander.dk).

Begge rapporter vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2019.