



# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

1. kvartal 2026



# Risikooplysninger for SJF Bank koncernen

## Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og tilstrækkeligt kapitalgrundlag (pr. 31. marts 2026)

I overensstemmelse med kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggør banken mindst årligt oplysninger om opgørelsen af det individuelle solvensbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

De oplysninger, der skal offentliggøres, fremgår af Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, Bilag 2 pkt. 1-6.

Nedenfor følger oplysningerne omkring opgørelsen af det individuelle solvensbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag i SJF Bank koncernen.

De artikler fra CRR-forordningen, som denne rapport omfatter, fremgår af de enkelte afsnit.

Begge rapporter offentliggøres på bankens hjemmeside via [www.sjfbank.dk/om/fakta/regnskab](http://www.sjfbank.dk/om/fakta/regnskab)

## Indholdsfortegnelse

1. Beskrivelse af solvensbehovsmodellen – CRR, artikel 438, litra a	3
2. Skabelon til opgørelse af solvensbehov	4
3. Solvensbehov og overdækninger – CRR, artikel 438, litra b	5
4. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	5
5. Beskrivelse af risikoområder	6
6. Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse – CRR, artikel 438, litra c	6
7. Risikovægtede eksponeringer – CRR, artikel 438, litra d	7
8. Risikovægtede poster med markedsrisiko – CRR, artikel 438, litra e, samt artikel 445	7
9. Operationel risiko – CRR, artikel 438, litra f, samt artikel 446	7

# 1. Beskrivelse af solvensbehovsmodellen

## – CRR, artikel 438, litra a

### Grundlag

Bankens interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet, ICAAP - (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

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 evt. kan reduceres f.eks. via indførelsen af kontroller, beskrivende forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

### Bestyrelsens og direktionens arbejde

Bankens bestyrelse har, som minimum kvartalsvist, drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en opgørelse som bankens direktion har ansvaret for at udfærdige og foretager indstilling af.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til omfang af tillæg for særlige risici og forhold, der nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet. På baggrund af drøftelserne træffer bestyrelsen afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal

være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og 2.

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

### Modellen

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Foreningen Lokale Pengeinstitutter, samt i Finanstilsynets, "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter".

Der er tale om den såkaldte 8+ model, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af risikoeksponeringen.

I det omfang Finanstilsynet har anbefalet anvendelse af benchmark, er disse lagt til grund for vurderingerne.

Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra

Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

I den metode, som banken anvender til at opgøre solvensbehovet, foretages der en vurdering af bankens risikoprofil inden for otte risikoområder (indtjening, udlånsvækst, kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operationelle risici, gearingsrisiko og regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter).

## 2.2. Skabelon til opgørelse af solvensbehov

Pkt.	Skabelon benyttet ved opgørelse af solvensbehovet (indregningen og eventuel underopdeling af de enkelte risikoområder)	Beløb	%
1	<b>Søjle I - kravet</b> (8 % af de risikovægtede eksponeringer)		
2	<b>+ Indtjening</b> (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
3	<b>+ Udlånsvækst</b> (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
4	<b>+ Kreditrisici</b> Heraf: 4a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer 4b Øvrige kreditrisici 4c Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer 4d Koncentrationsrisiko på brancher		
5	<b>+ Markedsrisici</b> Heraf: 5a Renterisici 5b Aktierisici 5c Valutarisici		
6	<b>+ Likviditetsrisici</b> (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
7	<b>+ Operationelle risici</b> (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
8	<b>+ Gearing</b> (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
9	<b>+ Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter</b>		
10	<b>+ Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav</b>		
	<b>= Solvensbehov i alt</b>		

Pkt.	Skabelon benyttet ved opgørelse af solvensbehovet (indregningen og eventuel underopdeling af de enkelte risikoområder)	Beløb	%
	Fordeling: Søjle I - kravet (8 %) (Pkt. 1) Markedsrisici (Pkt. 5) Operationelle risici (Pkt. 7) Øvrige risici (Pkt. 2 + 3 + 6 + 8 + 9) Evt. tillæg som følge af lovbestemte krav (Pkt. 10)		
	Risikovægtede eksponeringer Kapitalgrundlag / kapitalprocent Kapitaloverdækning		

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

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

### 3. Solvensbehov – CRR, artikel 438, litra b

Opgørelse af solvensbehov pr. 31.03.2026 (1.000 kr.)	Beløb	%
Søjle I-kravet	1.636.186	8,00
+ Indtjening	0	0,00
+ Udlånsvækst	3.578	0,02
+ Kreditrisici	149.180	0,73
+ Markedsrisici	318.282	1,56
+ Likviditetsrisici	0	0,00
+ Operationelle risici	20.452	0,10
+ Gearing	0	0,00
+ Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+ Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
<b>Solvensbehov i alt</b>	<b>2.127.678</b>	<b>10,40</b>

### 4. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning – CRR, artikel 438, litra b

Kapitalforhold og kapitalmæssig overdækning pr. 31.03.2026 (1.000 kr.)	Beløb / %
Kapitalgrundlag efter fradrag	4.715.426
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	2.127.678
Kapitalmæssig overdækning	2.587.748
Kapitalprocent	23,06
Solvensbehov	10,40
Kapitalmæssig overdækning (procent-point)	12,65
Kapitalkrav (Solvensbehov inkl. buffere)*	15,74
Overdækning i forhold til kapitalkrav	7,31

\* Kapitalkravet udgøres af solvensbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,50 %, konjunkturbufferen på 2,50 %, samt den systemiske risikobuffer på 0,3 % opgjort pr. 31.03.2026.

## 5. Beskrivelse af risikoområder

Primært medtaget såfremt de indgår med tillæg i bankens solvensbehovsopgørelse.

### Kreditrisici (Pkt. 4)

Ud over de risici der er dækket under Søjle I -kravet (8 %), afdækkes yderligere kreditrisici i forhold til kunder med finansielle problemer, øvrige risici - herunder risici relateret til udviklingen på boligmarkedet - samt risici i forbindelse med koncentrationer på individuelle engagementer og brancher.

### Markedsrisici (Pkt. 5)

Risikoen for tab som følge af ændringer i renter, aktie- og valuta kurser ud over de risici der er dækket under Søjle I-kravet (8 %). Der tages ikke udgangspunkt i de aktuelle risikoeksponeringer, men i de maksimale rammer for risikoeksponering, som bestyrelsen har fastsat i Politik for markedsrisiko.

Banken har en obligationsbeholdning bogført til amortiseret kostpris. Tabsrisikoen på en eventuel negativ forskel mellem amortiseret kostpris og dagsværdi på obligationsbeholdningen afdækkes her.

### Øvrige risici: Indtjening (Pkt. 2)

Såfremt et kreditinstitut har svag indtjening anbefaler Finanstilsynet at afsætte ekstra kapital.

Banken realiserer fornuftig indtjening og budgetterer ligeledes med dette, hvorfor der ikke afsættes kapital til denne risiko.

### Udlånsvækst (Pkt. 3)

Såfremt et kreditinstitut har en udlånsvækst over 10 % anbefaler Finanstilsynet at afsætte ekstra kapital.

Banken forventer i de kommende perioder en udlånsvækst på 10,4 % hvorfor der afsættes ekstra kapital til denne risiko.

### Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav (Pkt. 10)

Der skal laves et tillæg til solvensbehovet hvis:

- banken har modtaget et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov
- banken har fået fastsat et kapitalkrav af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger

Der er ikke modtaget påbud eller lignende fra Finanstilsynet om yderligere tillæg til det opgjorte kapitalbehov.

## 6. Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse – CRR, artikel 438, litra c

Nedennævnte oversigt udfærdiges da banken beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til Standardmetoden.

Minimumskapitalkravet er på 8 % for hver eksponeringsklasse:

Risikovægtede poster opgjort for eksponeringsklasser Opgjort pr. 31.03.2026 (1.000 kr.)	Risikovægtet eksponering	Minimums kapitalkrav (8 %)
<b>Eksponeringer:</b>		
Centralregeringer og centralbanker	0	0
Regionale og lokale myndigheder	0	0
Institutter	94.684	7.575
Selskaber	4.556.008	364.481
Detaleksponeringer	6.823.967	545.917
Sikret ved pant i fast ejendom, samt ADC eksponeringer	1.998.553	159.884
Ved misligholdelse	589.603	47.168
I form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	821.321	65.706
Aktieeksponeringer	1.629.205	130.336
Andre poster	1.233.396	98.672
<b>Eksponeringer i alt</b>	<b>17.746.737</b>	<b>1.419.739</b>

## 7. Risikovægtede eksponeringer – CRR, artikel 438, litra d

Oplysningsforpligtelsen er alene gældende for institutter der benytter interne modeller (IRB).

## 8. Risikovægtede poster med markedsrisiko – CRR, artikel 438, litra e, samt artikel 445

Nedenfor vises kapitalgrundlagskravet relateret til markedsrisici:

<b>Risikovægtede poster relateret til markedsrisici Opgjort pr. 31.03.2026 (1.000 kr.)</b>	<b>Risikovægtet eksponering</b>	<b>Minimums kapitalkrav (8 %)</b>
Vægtede poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	487.498	39.000
Aktier	26.196	2.096
Investeringsforeninger	433	35
Valuta	0	0
<b>Eksponeeringer og krav i alt</b>	<b>514.127</b>	<b>41.130</b>

## 9. Operationel risiko – CRR, artikel 438, litra f, samt artikel 446

Banken anvender Basisindikatormetoden til at opgøre kapitalkravet for den operationelle risiko.

Kapitalkravet for den operationelle risiko efter Basisindikatormetoden er opgjort til 175,3 mio. kr. svarende til 8 % af de beregnede risikovægtede poster på 2.191.459 t.kr.

**For mere information besøg venligst [sjfbank.dk](https://sjfbank.dk)**

