

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

3. kvartal 2026

SJF BANK

Risikooplysninger for SJF Bank koncernen

Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og tilstrækkeligt kapitalgrundlag (pr. 30. september 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.

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 tilstrækkelig 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	**Søjle I-kravet** (8 % af de risikovægtede eksponeringer)		
2	**+ Indtjening** (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
3	**+ Udlånsvækst** (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
4	**+ Kreditrisici**		
	Heraf:		
4a	Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer		
4b	Øvrige kreditrisici		
4c	Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer		
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**		
	= Solvensbehov i alt		

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. 30.09.2026 (1.000 kr.)	Beløb	%
Søjle I-kravet	1.692.705	8,00
+ Indtjening	0	0,00
+ Udlånsvækst	26.837	0,13
+ Kreditrisici	173.169	0,82
+ Markedsrisici	296.158	1,40
+ Likviditetsrisici	0	0,00
+ Operationelle risici	21.159	0,10
+ Gearing	0	0,00
+ Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+ Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Solvensbehov i alt	**2.210.028**	**10,44**

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

Kapitalforhold og kapitalmæssig overdækning pr. 30.09.2026 (1.000 kr.)	Beløb / %
Kapitalgrundlag efter fradrag	4.502.491
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	2.210.028
Kapitalmæssig overdækning	2.292.464
Kapitalprocent	21,28
Søjle II tillæg	2,44
Solvensbehov	10,44
Kapitalmæssig overdækning (procent-point)	10,83
Kapitalkrav (Solvensbehov inkl. buffere)*	15,76
Overdækning i forhold til kapitalkrav	5,51

* Kapitalkravet udgøres af solvensbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,50 %, konjunkturbufferen på 2,50 %, samt den systemiske risikobuffer på 0,3 % opgjort pr. 30.09.2026.

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 13,0 % 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. 30.09.2026 (1.000 kr.)	Risikovægtet eksponering	Minimums kapitalkrav (8 %)
Eksponeringer:		
Centralregeringer og centralbanker	0	0
Regionale og lokale myndigheder	0	0
Institutter	119.379	9.550
Selskaber	4.945.539	395.643
Detaileksponeringer	6.997.859	559.829
Sikret ved pant i fast ejendom, samt ADC eksponeringer	2.340.852	187.268
Ved misligholdelse	652.366	52.189
I form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	763.838	61.107
Aktieeksponeringer	1.579.351	126.348
Andre poster	1.270.992	101.679
Eksponeringer i alt	**18.670.176**	**1.493.614**

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:

Risikovægtede poster relateret til markedsrisici Opgjort pr. 30.09.2026 (1.000 kr.)	Risikovægtet eksponering	Minimums kapitalkrav (8 %)
Vægtede poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	280.509	22.441
Aktier	16.424	1.314
Investeringsforeninger	244	19
Valuta	0	0
Eksponeringer og krav i alt	**297.177**	**23.774**

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.

Design og produktion: omw.dk

For mere information besøg venligst sjfbank.dk

SJF BANK

SJF Bank A/S | Isefjords Alle 5 | 4300 Holbæk | +45 5948 1111 | info@spks.dk | CVR-nr. 36532130