



**Søjle III Oplysningsforpligtelse
Kvalitative tabeller**

2025

	<p>Afsnit 1 — "Offentliggørelse af oversigt over risikostyring, væsentlige tilsynsparametre og risikovægtede aktiver"</p> <p>Tabel EU OVC — ICAAP-oplysninger</p> <p>Tabel EU-OVA — Instituttets risikostyringstilgang</p> <p>Tabel EU-OVB — Offentliggørelse af ledelsessystemer</p> <p>Tabel EU LIA — Forklaringer af forskelle mellem regnskabsmæssige og tilsynsmæssige eksponeringsbeløb.</p> <p>Tabel EU LIB — Andre kvalitative oplysninger om anvendelsesområdet</p>
Ikke relevant/udfyldt	<p>Afsnit 4 — "Offentliggørelse af kapitalgrundlag"</p> <p>Skema EU CCA: Hovedtræk ved lovpligtige kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter</p> <p>Afsnit 6 — "Offentliggørelse af gearingsgrad"</p> <p>Tabel EU LRA: Offentliggørelse af kvalitative oplysninger om gearingsgrad</p> <p>Afsnit 7 — "Offentliggørelse af likviditetskrav"</p> <p>Tabel EU LIQA - Likviditetsrisikostyring</p> <p>Tabel EU LIQB for kvalitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad, som supplerer skema EU LIQ1</p> <p>Afsnit 8 — "Offentliggørelse af kreditrisikokvalitet"</p> <p>Tabel EU CRA: Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko</p> <p>Tabel EU CRB: Yderligere offentliggørelse af oplysninger vedrørende kreditkvaliteten af aktiver</p> <p>Afsnit 9 — "Offentliggørelse af kreditrisikoreduktionsteknikker"</p> <p>Tabel EU-CRC — Kvalitative indberetningskrav i forbindelse med kreditrisikoreduktionsteknikker</p> <p>Afsnit 10 — "Offentliggørelse af kreditrisiko efter standardmetoden"</p> <p>Tabel EU-CRD - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med standardmetoden</p> <p>Afsnit 13 — "Offentliggørelse af modpartskreditrisiko"</p> <p>Tabel EU-CCRA - Kvalitativ offentliggørelse i forbindelse med modpartskreditrisiko</p>
Ikke relevant/udfyldt	<p>Afsnit 14 — "Offentliggørelse af eksponeringer mod securitiseringspositioner"</p> <p>Tabel EU-SECA - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med securitiseringsseksponeringer</p>
Ikke relevant/udfyldt	<p>Afsnit 15 — "Offentliggørelse af markedsrisiko"</p> <p>Tabel EU MRA: Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med markedsrisiko</p> <p>Tabel EU MRB: Kvalitative offentliggørelseskrav for institutter, der anvender den alternative metode med interne modeller for markedsrisiko (AIMA)</p>
Ikke relevant/udfyldt	<p>Afsnit 16 — "Offentliggørelse af kreditværdijusteringsrisiko"</p> <p>Tabel EU CVAA: Kvalitative offentliggørelseskrav vedrørende kreditværdijusteringsrisiko</p> <p>Tabel EU CVAB - Kvalitative offentliggørelseskrav vedrørende kreditværdijusteringsrisiko for institutter, der anvender standardmetoden</p>
	<p>Afsnit 17 — "Offentliggørelse af operationel risiko"</p> <p>Tabel EU-ORA — Kvalitative oplysninger om operationel risiko</p> <p>Afsnit 18 — "Offentliggørelse af renterisiko for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen"</p> <p>Skema EU IRRBBA — Kvalitative oplysninger om renterisici for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen</p> <p>Afsnit 19 — "Offentliggørelse af aflønningspolitik"</p> <p>Tabel EU REMA – Aflønningspolitik</p>
Ikke relevant/udfyldt	<p>Afsnit 21 — "Offentliggørelse af tilsynsmæssige oplysninger om ESG-risici"</p> <p>Tabel 1 — Kvalitative oplysninger om miljørisiko</p>
Ikke relevant/udfyldt	<p>Tabel 2 — Kvalitative oplysninger om social risiko</p>
Ikke relevant/udfyldt	<p>Tabel 3 — Kvalitative oplysninger om ledelsesmæssig risiko</p>

SJF Banks søjle III-oplysningsforpligtelser pr. den 6. februar 2026 er udarbejdet i overensstemmelse med bankens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 575/2013 med senere ændringer, EU-Kommissionens gennemførselsforordning 2024/3172 af 29. november 2024 samt EU-Kommissionens gennemførselsforordning 2021/763 af 23. april 2021 med senere ændringer. Politikken fastsætter instituttets interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

6. februar 2026

Lars Petersson
Administrerende direktør
SJF Bank A/S

Tabel EU OVC — ICAAP-oplysninger

Proces til vurdering af den interne kapital + løbende vurdering af bankens risici, hvordan banken agter at reducere disse risici, og hvor stor nuværende og fremtidig kapital er nødvendig efter overvejelse af andre risikobegrænsende faktorer

Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative poster

Retsgrundlag	Række nr.	Fritekst
Artikel 438, litra a), i CRR	a)	<p>SJF 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).</p> <p>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. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.</p> <p>Den interne kapital (solvensbehovet) er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følger af de risici banken påtager sig. Bestyrelsen har kvartalsvis drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet) for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af den interne kapital (solvensbehovet), som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.</p> <p>Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens interne kapital (solvensbehovet), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).</p> <p>Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, 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. Under hver risikotype kan der indgå elementer af ESG-risici.</p> <p>Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet.</p> <p>Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.</p> <p>Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderes det på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.</p> <p>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 den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.</p> <p>Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i SJF Bank en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).</p> <p>Hvis Finanstilsynet fastsætter et højere krav til kapitalgrundlaget, skal resultatet af bankens proces til vurdering af den interne kapital, herunder sammensætningen af de krav om yderligere kapitalgrundlag, der er baseret på tilsynskontrolprocessen, vises.</p>
Artikel 438, litra c), i CRR	b)	SJF Bank har ikke modtaget en sådan anmodning

Tabel EU-OVA — Institutets risikostyringstilgang
Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger

Retsgrundlag	Række nr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst
Artikel 435, stk. 1, litra f), i CRR	a)	<p>Det er bestyrelsens vurdering, at bankens samlede risikostyring er tilstrækkelig, og den giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi.</p> <p>Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen af bankens overordnede risikoelementer i tilknytning til forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risikoprofil, herunder hvordan de kan påvirke hinanden.</p> <p>Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den vedtagne forretningsmodel, uddybende materiale og rapporteringer foreslået af bestyrelsen af bankens direktion, intern revision, Risikoansvarlige og Compliance-ansvarlige samt på grundlag af bestyrelsens indhentede supplerende oplysninger.</p> <p>En gennemgang af forretningsmodellen og politikkerne viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specifikke grænser.</p> <p>En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregive beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregive beføjelser. De reelle risici ligger inden for grænserne fastsat i de enkelte politikker og videregive beføjelser. På den baggrund er det bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.</p> <p>Bankens forretningsstrategi er baseret på en vision og strategi om, at banken inden for sit markedsområde vil være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private samt mindre og mellemstore virksomheder.</p> <p>Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af produkter, som afspejler den risiko og kapitalbinding, som banken påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modpartner.</p> <p>SIF Bank ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.</p> <p>Det er bankens målsætning at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at banken kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.</p>
Artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR	b)	<p>Opbygningen af SIF Banks risikostyringsorganisation fremgår nedenfor.</p> <p>Bestyrelse Det er bestyrelsen, der med udgangspunkt i forretningsmodel og strategiske målsætninger, fastlægger relevante risikopolitikker og risikorammer, samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens politikker for risikostyring er bl.a. at fastsætte rammer for den accepterede risiko samt minimere tab, der kan opstå som følge af en uforudsigelig udvikling.</p> <p>Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de fastsatte risikorammer. Bestyrelsen tager i denne forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable, ligesom den løbende vurderer de fastsatte risikorammer.</p> <p>Minimum én gang om året modtager bestyrelsen tillige Risikostyringsfunktionens rapportering om bankens enkelte og samlede risici. Rapporteringen omfatter risikovurderinger af de enkelte risikoområder, hvordan risikoen på tværs af organisationen vurderes, risikoen i forhold til ressourcerne og anbefalinger til, hvordan risici kan reduceres.</p> <p>Bestyrelsesudvalg Bestyrelsen har nedsat fire forskellige udvalg, der har til opgave at stå for det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner indenfor de respektive områder. Banken har nedsat følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risikoudvalg - Nomineringsudvalg - Aflønningsudvalg - Revisionsudvalg <p>Udvalgenes kommissorier er tilgængelige på SIF Banks hjemmeside.</p> <p>Risikoudvalg SIF Bank har nedsat et risikoudvalg, hvis opgave det er at forberede arbejdet for bestyrelsen om risikomæssige forhold. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi, og at bistå bestyrelsen i at sikre, at risikostrategien implementeres, og at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger i bestyrelsen. Risikoudvalget består af 5 medlemmer, hvoraf de 4 er uafhængige. Risikoudvalget har afholdt 5 ordinære møder i 2025.</p> <p>Nomineringsudvalg I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 80 a, Anbefalinger for god Selskabsledelse og bestyrelsens forretningsorden, har bestyrelsen nedsat et udvalg under bestyrelsen benævnt Nomineringsudvalget. Nomineringsudvalget forbereder bestyrelsens arbejde med henblik på at sikre, at bestyrelsen løbende har den påkrævede viden og erfaring til at varetage dens respektive opgaver. Udvalget består af 6 medlemmer, hvoraf 3 medlemmer er uafhængige. Der er afholdt 3 møder i 2025.</p> <p>Aflønningsudvalg I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 77c, Anbefalinger for god Selskabsledelse og bestyrelsens forretningsorden har bestyrelsen nedsat et udvalg under bestyrelsen benævnt Aflønningsudvalget.</p> <p>Udvalget har blandt andet til opgave mindst én gang årligt at vurdere bankens lønpolitik og forelægge eventuelle forslag til ændringer for bestyrelsen. Den af bestyrelsen godkendte lønpolitik forelægges til generalforsamlingens godkendelse.</p> <p>Udvalget består af 6 medlemmer, hvoraf 3 er uafhængige. Der er afholdt 2 møder i 2025.</p> <p>Revisionsudvalg Banken har nedsat et revisionsudvalg, hvis opgaver det er at forberede arbejdet for bestyrelsen med regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Mere præcist har revisionsudvalget bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringsystemer. Revisionsudvalget består af 4 medlemmer, hvor 3 er uafhængige. Der er afholdt 6 møder i 2025.</p>
Artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR	b)	<p>Direktion Direktionen er ansvarlig for, at de af bestyrelsen vedtagne politikker, retningslinjer og instrukser implementeres og efterleveres i den daglige drift. Direktionen har ligeledes det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at banken kun påtager sig risici, som ledelse og medarbejdere i tilstrækkeligt omfang kan vurdere konsekvenserne af. Direktionen er også ansvarlig for, at risikoreducerende foranstaltninger løbende implementeres og tilpasses i takt med, at udviklingen i driftsaktiviteter og risikoelementer nødvendiggør dette, herunder at der udarbejdes forretningsgange for alle væsentlige forretningsaktiviteter.</p> <p>Direktionsudvalg og komiteer Direktionen har nedsat en række komiteer, som generelt og på specifikke områder bidrager til risikostyringen i banken.</p> <p>Risikokomite Risikokomiteen består af to medlemmer af direktionen, risikoansvarlig, complianceansvarlig, kredit-direktør, økonomidirektør, IT-direktør, hvidvaskansvarlig samt formue- og kapitalmarkedsdirektør. Komiteen mødes fire gange årligt med henblik på at dele oplevelser af aktuelle risici på tværs af fagområder samt tegn på ændring i risikobilledet generelt.</p> <p>Kreditkomite Kreditkomiteen er den besluttede myndighed i den operationelle fortolkning af generelle og specifikke kreditpolitiske forhold. Kreditkomiteens faste medlemmer er direktionen samt kredit-direktøren. Komiteen kan suppleres med relevante personer i forhold til aktuelle emner eller kompetencer.</p> <p>Produktkomite Produktkomiteen skal sikre, at nye og væsentligt ændrede produkter og serviceydelser håndteres efter bankens produktgodkendelses-procedurer, ligesom det skal sikres, at ændringer i lovgivningen introduceres korrekt i bankens styringsdokumenter. Produktkomiteen skal desuden overvåge, at produkter sælges til kunder hvis behov, karakteristika og investeringsformål passer til formålet. Produktkomiteen består af produktchef, privatkundedirektør, formue- og kapitalmarkeds-direktør, risicochef samt den complianceansvarlige.</p> <p>Herudover er der nedsat en række fora bl.a. på IT-sikkerhed, investering, sund virksomhedskultur, GDPR samt ESG.</p>
Artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR	b)	<p>1. Forsvarslinje Den daglige styring af bankens risici sker i 1. forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller, som foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. Med hensyn til risikostyringen af de væsentligste risikoområder, henvises til beskrivelser og tabeller under de enkelte områder. 1. forsvarslinje udgøres af filialer, erhvervscentre, stabe m.v., hvor det skal sikres, at risici bliver håndteret og indberettet i henhold til bankens gældende forretnings- og arbejdsplaner m.v.</p> <p>2. Forsvarslinje 2. forsvarslinje består af tre funktioner - Risikostyringsfunktionen, Compliancefunktionen og bankens DPO. Disse tre funktioner er samlet i en enhed, Compliance Risk Office (CRO).</p> <p>Risikostyringsfunktionen Banken har i henhold til lovgivningen etableret en Risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for Risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkeligt uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsens godkendte årsplan og rapporteringen til bestyrelsen sker hvert kvartal. Den risikoansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse. Risikostyringsfunktionens ansvarsområder omfatter overvågning af bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcede funktioner.</p> <p>Risikostyringsfunktionen er ansvarlig for, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder at der skabes og løbende fastholdes et overblik over bankens risici og af det samlede risikobillede. Risikostyringsfunktionen er ansvarlig for at have og kunne præsentere bestyrelsen for et samlet overblik over bankens risikoelementer, ligesom funktionen foretager uafhængige risikovurderinger baseret på de lovgivningsmæssige kontrolforpligtelser og på de valgte fokusområder, som bestyrelsen og risikoudvalget har besluttet gennemgang af. Risikostyringsfunktionen foretager uafhængige analyser på udvalgte fokusområder, som besluttes ud fra en risikovurdering og en risikobaseret tilgang og er ansvarlig for risikorapporteringer til bestyrelsen og risikoudvalget, herunder at give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen og risikoudvalget i de tilfælde, hvor specifikke risikoudviklinger påvirker eller kan påvirke banken i et væsentligt omfang.</p> <p>Compliancefunktionen Banken har i henhold til lovgivningen etableret en Compliancefunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for Compliancefunktionen til complianceansvarlig. Den complianceansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan, og rapporteringen sker årligt til bestyrelsen. Den complianceansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse. Compliancefunktionen har til formål at vurdere, kontrollere og rapportere på bankens efterlevelse af gældende lovgivning, interne retningslinjer, praksis og markedsstandarder.</p> <p>Data Protection Officer (DPO) Banken har udpeget en DPO, hvis ansvar det er at kontrollere, vurdere og rapportere på, om banken efterlever gældende lovgivning og praksis inden for databeskyttelsesområdet. DPO'en rapporterer særskilt til direktion og bestyrelse.</p> <p>3. Forsvarslinje 3. forsvarslinje udgøres af intern revision, som skal vurdere, om bankens interne kontroller er hensigtsmæssige og betryggende.</p>
Artikel 435, stk. 1, litra e), i CRR	c)	Se under pkt. a
Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	d)	Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til bestyrelse, direktion og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige.
Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	e)	Bestyrelsen 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. Banken har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tilfældige risikorammer samt effektivitet af risikostyring og kontrol af de enkelte risikoområder.
Artikel 435, stk. 1, litra a), i CRR	f)	Banken anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet på likviditetsområdet og området for overdreven gearing. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.
Artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR	g)	Banken er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Bestyrelsen fastlægger med udgangspunkt i forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Tabel EU-OVB — Offentliggørelse af ledelsessystemer

Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger

Retsgrundlag	Række nr.	Fritekst
Artikel 435, stk. 2, litra a), i CRR	a)	<p>Bestyrelsesmedlemmerne i SJF Bank A/S besidder ud over bestyrelsesposten i moder- og eventuelt i datterselskaber i koncernen tillige et antal bestyrelses- og ledelsesposter i øvrige virksomheder. Disse ledelseshverv fremgår Årsrapporten 2025. Bestyrelsesmedlemmerne overholder hver for sig og tilsammen de kompetencekrav, som følger af den finansielle lovgivning. Alle bestyrelsesmedlemmer er ”fit & proper” godkendt af Finanstilsynet. I overensstemmelse med ovennævnte vurderer bestyrelsen minimum én gang årligt, hvorvidt dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig ledelse og styring af sparekassen. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i nomineringsudvalgets kommissorium.</p> <p>Nomineringsudvalg 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. Særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.</p>
Artikel 435, stk. 2, litra b), i CRR	b)	Se pkt. a
Artikel 435, stk. 2, litra c), i CRR	c)	Se pkt. a
Artikel 435, stk. 2, litra d), i CRR	d)	<p>SJF Bank har nedsat et risikoudvalg, hvis opgave det er at forberede arbejdet for bestyrelsen om risikomæssige forhold. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi, og at bistå bestyrelsen i at sikre, at risikostrategien implementeres, og at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger i bestyrelsen. Risikoudvalget består af 5 medlemmer, hvoraf de 4 er uafhængige. Risikoudvalget har afholdt 5 ordinære møder i 2025.</p>
Artikel 435, stk. 2, litra e), i CRR	e)	<p>Der skal ske løbende rapportering til bestyrelsen på alle væsentlige risikoområder, de områder, hvor bestyrelsen har fastsat grænser for direktionen, eller hvor der er fastsat grænser i lovgivningen. Det vil fremgå af den enkelte retningslinje, hvis der vurderes at være behov for rapportering, hvor ofte rapportering skal ske, samt hvem der er ansvarlig herfor. Overskridelser af bestyrelsens retningslinjer skal som minimum rapporteres], ligesom rapportering skal ske, hvis forhold, der ligger til grund for fastsættelsen af de enkelte grænser for risici, ændres væsentligt.</p> <p>Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.</p>

Table EU LIA – Forklaringer af forskelle mellem regnskabsmæssige og tilsynsmæssige eksponeringsbeløb.

Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger

Retsgrundlag	Række nr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst
Artikel 436, litra b), i CRR	a)	SJF Bank er omfattet af reguleringen for finansielle virksomheder, herunder blandt andet regler om kapital, likviditet og midlernes placering. Reglerne skal opfyldes på både institutniveau og koncernniveau. Med forbehold for de krav til kapital m.v. i pengeinstituttet, som følger af den finansielle regulering, forudsætter banken ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af fordringer inden for koncernen.
Artikel 436, litra d), i CRR	b)	<p>Oplysningerne er givet på koncernniveau, medmindre det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører moderselskabet eller andre enheder i koncernen. Oplysningerne er ikke revideret.</p> <p>Koncernen omfatter ud over SJF Bank A/S dattervirksomhederne:</p> <ul style="list-style-type: none">- Investeringsselskabet Sjælland-Fyn A/S- Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S- Leasing Fyn Faaborg A/S. <p>Der er sammenfald mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering.</p> <p>Supplerende oplysninger om dattervirksomheder, associerede og tilknyttede virksomheder fremgår af Årsrapport 2025</p>

Tabel EU LIB — Andre kvalitative oplysninger om anvendelsesområdet

Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger

Retsgrundlag	Række nr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst
Artikel 436, litra f), i CRR	a)	Ikke relevant
Artikel 436, litra g), i CRR	b)	Ikke relevant
Artikel 436, litra h), i CRR	c)	Ikke relevant
Artikel 436, litra g), i CRR	d)	Ikke relevant

Skema EU CCA: Hovedtræk ved lovpligtige kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter

		a	a	a	a	a
		1	2	3	4	5
1	Udsteder	SIF Bank	SIF Bank	SIF Bank	SIF Bank	SIF Bank
2	Entydigt ID (f.eks. CUSIP-, ISIN- eller Bloomberg-ID for private investeringer)	DK0030514989	DK0030524863	DK0030497797	DK0030527882	DK0030539036
2a	Offentlig eller privat investering	Privat	Privat	Privat	Privat	Privat
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk
3a	Kontraktmæssig anerkendelse af afviklingsmyndigheders nedskrivnings- og konverteringsbeføjelser	JA	JA	JA	JA	JA
<i>Tilsynsmæssig behandling</i>						
4	Aktuel behandling under hensyntagen til overgangsbestemmelser i CRR, hvor det er relevant	Additional tier 1	Additional tier 1	Tier 2	Tier 2	Tier 2
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til CRR	Additional tier 1	Additional tier 1	Tier 2	Tier 2	Tier 2
6	Anerkendte på individuelt/(del)konsolideret/ individuelt og (del)konsolideret niveau	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Additional tier 1 jf. EU forordning nr. 575/2013, artikel 52	Additional tier 1 jf. EU forordning nr. 575/2013, artikel 52	Tier 2 jf. EU forordning nr. 575/2013, artikel 63	Tier 2 jf. EU forordning nr. 575/2013, artikel 63	Tier 2 jf. EU forordning nr. 575/2013, artikel 63
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital eller nedskrivningsrelevante passiver (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 175	DKK 230	DKK 100	DKK 155	DKK 150
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 175	DKK 230	DKK 100	DKK 155	DKK 150
EU-9a	Emissionskurs	100	100	100	100	100
EU-9b	Indfrielseskurs	100	100	100	100	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Egenkapital	Egenkapital	Forpligtelse - amortiseret kostpris	Forpligtelse - amortiseret kostpris	Forpligtelse - amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	2022-11-22	2023-05-30	2021-12-01	2023-09-29	2024-05-22
12	Uamortisabelt eller dateret	uamortisabelt	uamortisabelt	dateret	dateret	dateret
13	Oprindelig forfaldsdato	uamortisabelt	uamortisabelt	2032-08-16	2033-09-29	2034-08-22
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	JA	JA	JA	JA	JA
15	Dato for call option, datoer for eventuelle calls og indfrielsesbeløb	30-03-2028, 100 % af hovedstol	30-11-2028, 100 % af hovedstol	16-08-2027, 100 % af hovedstol	29-09-2028, 100 % af hovedstol	22-08-2029, 100 % af hovedstol
16	Datoer for eventuelle efterfølgende calls	Efterfølgende rentedage	Efterfølgende rentedage	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
<i>Kuponrente/udbytte</i>						
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel	Variabel	variabel	Variabel	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor 6m + 6,50%	Cibor 6m + 6,75%	Variabel Cibor 6m + 3,1%	Variabel Cibor 6m + 3,8%	Variabel Cibor 6m + 3,6%
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
EU-20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg
EU-20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg
21	Tilstedeværelse af step-up eller andet incitament til indfrielse	JA	JA	JA	JA	JA
22	Ikkekumulativt eller kumulativt	Ikke kumulativt	Ikke kumulativt	Kumulativt	Kumulativt	Kumulativt
23	Konvertibelt eller ikkekonvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Egentlig kernekapital under 5,125 %, kontraktbestemt metode	Egentlig kernekapital under 5,125 %, kontraktbestemt metode	Ved rekaptalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.	Ved rekaptalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.	Ved rekaptalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig	Midlertidig	Permanent	Permanent	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Udsteder kan diskretionært vælge at opskrive under hensyntagen til de restriktioner der gælder i forordningen	Udsteder kan diskretionært vælge at opskrive under hensyntagen til de restriktioner der gælder i forordningen mv.	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
34a	Type af efterstillelse (kun for nedskrivningsrelevante passiver)	Lovpligtig	Lovpligtig	Lovpligtig	Lovpligtig	Lovpligtig
EU-34b	Instrumentets prioritering ved almindelig insolvensbehandling	Direktiv 2014/59/EU artikel 60 stk 1 b	Direktiv 2014/59/EU artikel 60 stk 1 b	Direktiv 2014/59/EU artikel 60 stk 1 c	Direktiv 2014/59/EU artikel 60 stk 1 c	Direktiv 2014/59/EU artikel 60 stk 1 c
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Efterstillet til Tier 2	Efterstillet til Tier 2	Efterstillet til senior kapital	Efterstillet til senior kapital	Efterstillet til senior kapital
36	Ikkeoverensstemmende træk efter overgangsperiode	NEJ	NEJ	NEJ	NEJ	NEJ
37	Hvis ja, angives ikkeoverensstemmende træk.	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
37a	Link til instrumentets fuldstændige vilkår og betingelser (henvisning)					

(1) Indsæt "Ikke relevant", hvis spørgsmålet ikke er relevant.

Skema EU CCA: Hovedtræk ved lovpligtige kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter

		a	a	a	a	a
		6	7	8	9	10
1	Udsteder	SIF Bank	SIF Bank	SIF Bank	SIF Bank	SIF Bank
2	Entydigt ID (f.eks. CUSIP-, ISIN- eller Bloomberg-ID for private investeringer)	DK0030528930	DK0030540984	DK0030541602	DK0030549183	DK0030551916
2a	Offentlig eller privat investering	Privat	Privat	Privat	Privat	Privat
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk	Dansk
3a	Kontraktmæssig anerkendelse af afviklingsmyndigheders nedskrivnings- og konverteringsbeføjelser	JA	JA	JA	JA	JA
<i>Tilsynsmæssig behandling</i>						
4	Aktuel behandling under hensyntagen til overgangsbestemmelser i CRR, hvor det er relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til CRR	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
6	Anerkendte på individuelt/(del)konsolideret/ individuelt og (del)konsolideret niveau	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret	Individuelt og (del)konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Nedskrivningsrelevante passiver jf. Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Nedskrivningsrelevante passiver jf. Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Nedskrivningsrelevante passiver jf. Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Nedskrivningsrelevante passiver jf. Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Nedskrivningsrelevante passiver jf. Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital eller nedskrivningsrelevante passiver (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 235	DKK 200	DKK 100	DKK 200	DKK 100
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 235	DKK 200	DKK 100	DKK 200	DKK 100
EU-9a	Emissionskurs	100	100	100	100	100
EU-9b	Indfrielseskurs	100	100	100	100	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse - amortiseret kostpris	Forpligtelse - amortiseret kostpris	Forpligtelse - amortiseret kostpris	Forpligtelse - amortiseret kostpris	Forpligtelse - amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	2023-12-01	2024-10-14	2024-11-20	2025-03-28	2025-06-18
12	Uamortiserabelt eller dateret	dateret	dateret	dateret	dateret	dateret
13	Oprindelig forfaldsdato	2030-12-01	2029-10-14	2031-11-20	2031-03-28	2031-06-18
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	JA	JA	JA	JA	JA
15	Dato for call option, datoer for eventuelle calls og indfrielsesbeløb	01-12-2027, 100 % af hovedstol	14-10-2026, 100 % af hovedstol	20-11-2028, 100 % af hovedstol	28-03-2029, 100 % af hovedstol	18-06-2029, 100 % af hovedstol
16	Datoer for eventuelle efterfølgende calls	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
<i>Kuponrente/udbytte</i>						
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel	Variabel	Variabel	Variabel	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Variabel Cibur12 + 3,14%	Variabel Cibur6 + 2,50%	Variabel Cibur12 + 2,78%	Variabel Cibur6 + 2,40%	Variabel Cibur6 + 2,35%
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
EU-20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg
EU-20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg	Frit valg
21	Tilstedeværelse af step-up eller andet incitament til indfrielse	JA	JA	JA	JA	JA
22	Ikkekumulativt eller kumulativt	Kumulativt	Kumulativt	Kumulativt	Kumulativt	Kumulativt
23	Konvertibelt eller ikkekonvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt	Ikke konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Ved rekapitalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.	Ved rekapitalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.	Ved rekapitalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.	Ved rekapitalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.	Ved rekapitalisering eller forretningsophør uden tab til ikke efterstillede kreditorer.
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent	Permanent	Permanent	Permanent	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
34a	Type af efterstillelse (kun for nedskrivningsrelevante passiver)	Kontraktlig	Kontraktlig	Kontraktlig	Kontraktlig	Kontraktlig
EU-34b	Instrumentets prioritering ved almindelig insolvensbehandling	Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3	Lov om restrukturerings og afvikling af visse finansielle virksomheder §13 stk 3
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
36	Ikkeoverensstemmende træk efter overgangsperiode	NEJ	NEJ	NEJ	NEJ	NEJ
37	Hvis ja, angives ikkeoverensstemmende træk.	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
37a	Link til instrumentets fuldstændige vilkår og betingelser (henvisning)					

(1) Indsæt "Ikke relevant", hvis spørgsmålet ikke er relevant.

Tabel EU LRA: Offentliggørelse af kvalitative oplysninger om gearingsgrad

		a
Række		Fritekst
a)	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Der er i CRR fastsat et krav for gearingsgraden på 3 % svarende til 33 gange egenkapitalen, og i Lov om finansiel virksomhed er der fastsat krav om opfyldelse af et gearingsbaseret NEP-krav på 4,5 %. Banken overholder disse krav. Overvågning og stress af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.
b)	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Gearingsgraden opgøres som forholdet mellem kernekapitalen og det samlede eksponeringsmål (uvægtede eksponeringer), hvorfor udviklingen i gearingsgraden er styret af de elementer, der indgår i hhv. kernekapitalen og det samlede eksponeringsmål. Gearingsgraden ligger stabilt som følge af en stabil kernekapital og en afdæmpet vækst i de underliggende aktivklasser. NEP-gearingsgraden opgøres som forholdet mellem kapitalgrundlaget tillagt ikke-foranstillet seniorgæld set i forhold til det samlede eksponeringsmål (uvægtede eksponeringer), og udviklingen følger samme mønster som gearingsgraden.

Tabel EU LIQA - Likviditetsrisikostyring
 I overensstemmelse med artikel 451a, stk. 4, i CRR

Række nr.	Kvalitative oplysninger – Fritekst
a)	<p>Strategier og procedurer til styring af likviditetsrisiko, herunder politikker for diversificering i kilder til og restløbetid af planlagt finansiering</p> <p>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. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for</p> <ul style="list-style-type: none"> - ikke at have tilstrækkelig likviditet til at kunne honorere finansielle forpligtelser, når de forfalder - ikke at have tilstrækkelig likviditet til at kunne honorere forpligtelser – både forventede og uventede pengestrømme – uden store stigninger i finansieringsomkostningerne eller påvirkninger af driften eller finansielle positioner - ikke at have tilstrækkelig likviditet til at finansiere den forventede vækst - ikke at kunne overholde det lovpålagte likviditetskrav Liquidity Coverage Ratio (LCR) som defineret i CRR-forordningen - ikke at kunne overholde Finanstilsynets tilsynsdiamants Likviditetspejlemærke - ikke af kunne overholde kravet til Net Stable Funding Ratio <p>I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko pengeinstituttet ønsker at påtage sig.</p>
b)	<p>Struktur i og tilrettelæggelse af likviditetsrisikostyringsfunktionen (kompetence, vedtægter, andre ordninger).</p> <p>Bankens styring af likviditetsrisikoen fastlægges overordnet i likviditetspolitikken, som suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling af likviditetsområdet samt detaljerede instrukser vedrørende likviditetsrisiko.</p>
c)	<p>En beskrivelse af graden af centralisering af likviditetsrisikostyringen og samspillet mellem enhederne i gruppen</p> <p>Bankens økonomiafdeling har ansvaret for den interne kontrol på likviditetsområdet, den løbende rapportering til pengeinstituttets bestyrelse og direktion, samt likviditetsindberetningerne til myndighederne.</p>
d)	<p>Omfanget og arten af systemer til likviditetsrisikorapportering og -måling</p> <p>Bestyrelsen modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om bankens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.</p>
e)	<p>Politikker til afdækning og reduktion af likviditetsrisiko samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes løbende effektivitet</p> <p>Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte bankens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være af en vis størrelse. Forretningsmodellen tilsiger, at kundeindlån finansierer kundeudlån. Banken ønsker at være uafhængige af eksternt funding i form af markedsfinansiering og flygtige højforrentede indlån. Bankens indlån kommer næsten udelukkende fra private og mindre erhvervsdrivende. Der er ingen store enkeltstående indlån af væsentlig betydning, men mange mindre indlån. Dette betyder også, at en meget stor andel af bankens indlån er dækket af garantiordningen (Garantiformuen), hvilket gør disse stabile i forhold til fundingen. Der er ingen betydende indlån fra andre finansielle virksomheder</p>
f)	<p>En oversigt over bankens nødfinansieringsplaner</p> <p>Banken har udarbejdet en likviditetsberedskabsplan i overensstemmelse med kravene i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., som indeholder flere mulige handlinger, som kan styrke pengeinstituttets likviditet i en krisituation. I beredskabsplanen er den forventede effekt og tidshorizont ved de enkelte handlinger beskrevet nærmere. Likviditetsberedskabsplanen testes én gang om året og træder i kraft, såfremt banken kun vanskeligt kan opfylde de i likviditetspolitikken fastsatte grænser og med markant øgede finansieringsomkostninger.</p>
g)	<p>En redegørelse for, hvordan stresstest anvendes</p> <p>Banken foretager løbende en vurdering af det likvide beredskab med det formål at sikre, at likviditeten til enhver tid er tilstrækkelig, og der ligeledes er en betryggende overdækning i forhold til lovens krav. I den løbende vurdering af likviditeten indgår en række stresstest, hvor der stresses på likviditeten på forskellige tidshorisonter. Da banken har en meget simpel og ikke-kompleks likviditetsstruktur samt et meget stort likviditetsoverskud, anvendes et stresstest-setup, som er proportionalt med kompleksiteten og risiciene på likviditetsområdet. Derfor opgøres og overvåges en række likviditetsindikatorer, som er fastsat med udgangspunkt i en række relevante poster og finansieringskilder. Disse likviditetsindikatorer er fastsat tilstrækkeligt forsigtigt i forhold til interne grænser for henholdsvis LCR og NSFR.</p>
h)	<p>En erklæring godkendt af ledelsesorganet om, hvorvidt instituttets likviditetsrisikostyringsordninger er tilstrækkelige, som giver sikkerhed for, at de indførte likviditetsrisikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til instituttets profil og strategi</p> <p>Banken ligger med en meget komfortabel afstand til lovens aktuelle krav til både LCR-nøgletallet, likviditetspejlemærket og NSFR-tallet samt i forhold til egne målsætninger. En væsentlig del af årsagen skal findes i det meget store indlånsoverskud og sammensætningen af denne. En øget efterspørgsel på udlån vil banken udgangspunkt i den nuværende likviditetsmæssige situation uden de store problemer kunne honorere likviditetsmæssigt. Henses der til ovenstående samt de løbende stresstest af likviditeten betragtes den nuværende likviditetsmæssige stilling som stabil, og bankens samlede likviditetsrisiko betragtes som lav.</p>
i)	<p>En koncis likviditetsrisikoerklæring godkendt af ledelsesorganet med en kortfattet beskrivelse af instituttets overordnede likviditetsrisikoprofil i tilknytning til dets forretningsstrategi. Denne erklæring skal indeholde nøgletal (ud over dem, der allerede er omfattet af skema EU LIQ1 i disse gennemførelsesmæssige tekniske standarder), der giver eksterne interessenter et detaljeret overblik over instituttets likviditetsrisikostyring, herunder samspillet mellem instituttets risikoprofil og den risikotolerance, som ledelsesorganet har fastsat.</p> <p>Disse nøgletal kan omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Koncentrationsgrænser for sikkerhedspuljer og finansieringskilder (både produkter og modparter) - Individuelt tilpassede måleredskaber eller -kriterier, der vurderer strukturen i bankens balance, eller som projicerer pengestrømme og fremtidige likviditetspositioner under hensyntagen til risici uden for balancen, som er specifikke for den pågældende bank - Likviditetseksponeringer og finansieringsbehov hos individuelle juridiske enheder, udenlandske filialer og datterselskaber under hensyntagen til retlige, reguleringsmæssige og operationelle begrænsninger for overførbare af likviditet - Balanceførte og ikkebalanceførte poster inddelt i løbetidsintervaller og de deraf følgende likviditetsmangler. <p>Bestyrelsen forholder sig til tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt pengeinstituttets likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).</p>

Tabel EU LIQB for kvalitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad, som supplerer skema EU LIQ1

I overensstemmelse med artikel 451a, stk. 2, i CRR

Række nr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst	
a)	Redegørelse for de vigtigste faktorer bag likviditetsdækningsgradsresultater og udviklingen i input til beregningen af likviditetsdækningsgraden over tid	De væsentligste faktorer bag udviklingen i bankens likviditetsdækningsgrad (LCR) skyldes forretningsmæssige initiativer og markedsudvikling.
b)	Redegørelse for ændringer i likviditetsdækningsgraden over tid	Banken har ikke ændret på de underliggende principper for beregningen af LCR i den seneste periode.
c)	Redegørelse for den faktiske koncentration af finansieringskilder	Bankens største finansieringskilde er indskud fra kunder. Indskuddene stammer i høj grad fra mange små kunder og er derfor i mindre grad afhængige af få individuelle indskud fra store kunder
d)	Overordnet beskrivelse af sammensætningen af instituttets likviditetsbuffer	De samlede aktiver på Level 1 tegner sig for den største del af de likvide aktiver i banken. De resterende består udelukkende af aktiver på Level 2A. I banken udgør de samlede Level 1A aktiver mere end 30 pct. af de samlede likvide aktiver, som er krævet i lovgivningen. Samtidig udgør realkreditportefølje halvdelen af de samlede likvide aktiver i pengeinstituttet. I alle væsentlige henseender er det kun aktiver med kreditkvalitetsniveau 1, der svarer til en rating på AA- eller bedre, der indgår i likviditetsberedskab. De øvrige inkluderede aktiver med kreditkvalitetsniveau 2 svarende til en rating fra A+ til A-
e)	Derivateksponeringer og potentielle calls vedrørende sikkerhedsstillelse	I banken er markedsværdierne fra derivattransaktioner underlagt likviditetsforbrug som sikkerhed. Det er således en del af bankens forretningsmodel, at derivattransaktioner med andre pengeinstitutter er omfattet af CSA-aftaler. Det betyder, at eventuelle negative nettoværdier skal sikres. I overensstemmelse med CSA-aftalerne modtager pengeinstituttet tilsvarende sikkerhedsstillelse ved eventuelle positive nettoværdier og afgiver sikkerhedsstillelse ved eventuelle negative nettoværdier.
f)	Valutamismatch i likviditetsdækningsgraden	Banken har ingen samlede forpligtelser i en anden valuta end danske kroner, der overstiger 5 % af de samlede passiver. Banken har heller ikke hverken filialer eller afdelinger i andre lande, hvorfor banken kun opfylder LCR-lovkravet i danske kroner. Valutakombinationen i LCR-beregningen overvåges for at sikre, at der altid er en tilstrækkelig sammensætning af likviditetsreservens valutafordeling.
g)	Andre poster i beregningen af likviditetsdækningsgraden, som ikke er omfattet af skemaet til offentliggørelse af likviditetsdækningsgraden, men som instituttet finder relevant for likviditetsprofilen	Banken har ikke andre poster i sin LCR-opgørelse, som ikke er omfattet af LCR-oplysningsskabelonen, men som anses for relevante for sin likviditetsprofil.

Tabel EU CRA: Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko

Institutterne skal beskrive deres risikostyringsmålsætninger og -politik ker for kreditrisiko ved at give følgende oplysninger:

Kvalitative offentliggørelser	Fleksibelt format
<p>a) I den koncise risikoerklæring, jf. artikel 435, stk. 1, litra f), i CRR, hvordan forretningsmodellen kommer til udtryk i de enkelte bestanddele af instituttets kreditrisikoprofil.</p>	<p>Kreditrisici styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle virksomhedens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter bankens risikoappetit under hensyn til bl.a. forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer, de anvendte it-systemer. Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.</p>
<p>b) I forbindelse med vurderingen af deres strategier og procedurer til styring af kreditrisiko og politikker til afdækning og reduktion af denne risiko, jf. artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR, de kriterier og den tilgang, der er anvendt til at fastlægge kreditrisikostyringspolitikken og kreditrisikogrænserne.</p>	<p>Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken. Banken ser det som en væsentlig del af sit forretningsområde at yde rådgivning om relevante former for lån og kreditter til danske privatkunder samt til mindre og mellemstore danske erhvervsvirksomheder og offentlige myndigheder geografisk placeret på Sjælland, Fyn og i hovedstadsområdet m.v. For at kunne yde den optimale rådgivning og vurdere kundens forhold korrekt, er det såvel for privatkunder som for virksomhedskunder almindeligt, at banken har indsigt i kundens samlede økonomi. Forudsætningen for, at banken kan yde eller formidle lån og kreditter, er, at kunden ud fra en individuel sagsbehandling vurderes at have økonomisk evne og vilje til at tilbagebetale lånet/kreditten. Banken er i den forbindelse parat til at løbe normale kreditrisici. Banken ønsker en homogen fordeling af udlån og garantier til private og erhverv. Herudover har banken differentierede mål for den maksimale andel af udlån og garantier til forskellige brancher, hvor den maksimale grænse til en enkelt branche aktuelt er fastsat til 15 %. Med baggrund i opgørelsen af pejlemærket for summen af store eksponeringer angivet i tilsynsdiamanten udarbejdet af Finanstilsynet, er det målsætningen, at summen af de 20 største engagementer i banken ikke overstiger 125 % af bankens egentlige kernekapital. I tillæg til dette har banken desuden en målsætning om ikke at have eksponeringer med en kunde, der overstiger 10 % af kernekapitalen. Engagementer skal holdes inden for den samlede grænse på 125 % af den egentlige kernekapital. Kreditrisikoen styres endvidere via interne absolutte rammer for de samlede eksponeringer inden for udvalgte typer af lån, samt en overordnet målsætning for kreditboniteten af den samlede udlånsportefølje. Bankens individuelle vurdering af kunden har primært til formål at afgøre, hvorvidt kunden har den nødvendige gældsserviceevne samt vilje til at kunne betale sine lån tilbage til banken, realkreditformidleren og eventuelle andre kreditorer. På baggrund af denne vurdering tages stilling til hvilke sikkerheder, der er nødvendige. Dog kan sikkerheder ikke erstatte betalingsevne og vilje, som anses som det bærende element i bankens kreditgivning.</p>
<p>c) I forbindelse med afgivelsen af oplysninger om strukturen i og tilrettelæggelsen af risikostyringsfunktionen, jf. artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR, strukturen i og tilrettelæggelsen af kreditrisikostyrings- og kontrolfunktionen.</p>	<p>Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel fastlagt de overordnede principper for kreditgivning i kreditpolitikken. Bestyrelsen foretager bevilling af de største engagementer og har endvidere i konkrete tilfælde videregivet beføjelser til direktionen inden for fastlagte rammer.</p>
<p>d) I forbindelse med afgivelsen af oplysninger om kompetence, status og andre ordninger vedrørende risikostyringsfunktionen, jf. artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR, forholdet mellem funktionerne kreditrisikostyring, risikokontrol, compliance og intern revision.</p>	<p>Der sker en løbende overvågning og uafhængig intern kontrol af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet. Kreditafdelingen er ansvarlig for den konkrete udførelse af de interne kontroller, den complianceansvarlige påser, at de opstillede procedurer til interne kontroller på kreditområdet er uafhængige, og den risikoansvarlige påser, at der er iværksat de fornødne kontrolprocedurer på kreditområdet. De interne kontroller på kreditområdet sker ved løbende overvågning i form af stikprøvevis gennemgange. Kontrollen omfatter udlån, kreditter og garantier. Kontrollen udføres af anden medarbejder end vedkommende, som har bevilget eller udfærdiget dokumenter. Kreditafdelingen udarbejder en rapport til direktionen over den udførte kontrol. På nødlidende eksponeringer og eksponeringer med særlig høj risiko sker en konsekvent, tæt, systematisk og rettidig opfølgning.</p>

Tabel EU CRB: Yderligere offentliggørelse af oplysninger vedrørende kreditkvaliteten af aktiver

Kvalitative offentliggørelser	Fleksibelt format
<p>a) Anvendelsesområdet og definitionerne af »forfaldne« og »værdiforringede« eksponeringer, der anvendes i regnskabsøjemed, og eventuelle forskelle mellem definitionerne af »forfaldne« og »misligholdte« eksponeringer i regnskabs- og tilsynsøjemed, som fastsat i EBA's retningslinjer for anvendelse af definitionen af misligholdelse, jf. artikel 178 i CRR.</p>	<p>Banken foretager en individuel vurdering af alle signifikante og svagt markerede krediteksponeringer. En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) og misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt. - 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. - Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion. - Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder. <p>Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som banken anvender ved måling af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt, altid placeres i stadie 3.</p>
<p>b) Omfanget af forfaldne eksponeringer (over 90 dage), som ikke anses for at være værdiforringede, og årsagerne hertil.</p>	<p>Banken anvender en tilgang, hvor eksponeringer i restance/overtræk i mere end 90 dage med et væsentligt beløb anses for at være både regnskabsmæssigt kreditforringet (stadie 3) og kapitalmæssigt misligholdt (default). Derfor er omfanget af eksponeringer i restance/overtræk i mere end 90 dage, som ikke anses for at være kreditforringet, en tom mængde i banken.</p>
<p>c) Beskrivelse af de anvendte metoder til fastsættelse af generelle og specifikke kreditrisikjusteringer.</p>	<p>Alle nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier betragtes som specifikke kreditrisikjusteringer, hvorfor banken ikke anvender generelle kreditrisikjusteringer.</p> <p><u>Opgørelse af forventet tab</u></p> <p>Beregningen af nedskrivninger og hensættelser til tab på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivninger og hensættelse til tab på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Den porteføljemæssige modelberegning suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.</p>
<p>d) Institutets egen definition af en "omlagt eksponering", der anvendes med henblik på gennemførelse af artikel 178, stk. 3, litra d), i CRR, som fastsat i EBA's retningslinjer om misligholdelse, jf. artikel 178 i CRR, hvis denne afviger fra definitionen af eksponeringer med kreditlempelser som defineret i bilag V til Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) nr. 680/2014.</p>	<p>Banken anvender en tilgang, hvor der i udgangspunktet ikke skelnes mellem definitionen af en krisebetinget omlægning og lempeligere vilkår. I forbindelse med indtrædelseskriterierne betragter banken eksponeringer, som har fået ydet lempeligere vilkår, som ikke ville have været overvejet, hvis det ikke var på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).</p> <p>Med hensyn til udtrædelseskriterierne anvender banken en karenperiode på mindst ét år, fra eksponeringen er blevet tildelt lempeligere vilkår, til at fastholde eksponeringen som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing), hvorimod begrebet "lempeligere vilkår" fortsat anvendes i op til to år efter eksponeringen ikke længere betragtes som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).</p>

Tabel EU-CRC — Kvalitative indberetningskrav i forbindelse med kreditrisikoreduktionsteknikker

Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger

Retsgrundlag	Række nr.	Fritekst
Artikel 453, litra a), i CRR	a)	Banken anvender hverken balanceført eller ikkebalanceført netting
Artikel 453, litra b), i CRR	b)	<p>De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og biler, samt i finansielle aktiver i form af indlån, aktier, obligationer og investeringsbeviser. Sikkerheder i fast ejendom overvåges på et overordnet niveau gennem forskelligt statistisk materiale. Indikerer disse overordnede oplysninger, at en gruppe af ejendomme er faldet i værdi, foretages en nøjere vurdering af de pågældende ejendommers værdi.</p> <p>Ved hver kreditbehandling foretages en individuel værdiansættelse af såvel private ejendomme som ejendomme til erhvervs-mæssig brug.</p> <p>Vedrørende sikkerheder i værdipapirer overvåges værdiudviklingen af disse løbende med henblik på rettidig opfølgning og sikring af sikkerhedsværdien.</p> <p>Kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af udviklingen i sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.</p> <p>Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme, biler og værdipapirer m.v., såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser over for banken.</p> <p>Banken har således faste procedurer, der sikrer en forsvarlig beskyttelse af sine udlån jf. de stillede sikkerheder. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige eksponeringsovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.</p> <p>Banken 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.</p> <p>I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating. Under hensyn til afgrænsningerne i CRR kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Indlånsmidler - Obligationer - Aktier - Investeringsforeningsbeviser <p>Banken anvender garantier som kreditrisikoreducerende middel udstedt af følgende typer modparter:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Centralregeringer - Regionale og lokale myndigheder - Kreditinstitutter
Artikel 453, litra c), i CRR	c)	Se ovenfor
Artikel 453, litra d), i CRR	d)	Banken anvender garantier i begrænset omfang som kreditrisikoreducerende teknik. De primære typer af garantier består af: Garantier fra danske offentlige institutioner og kommuner, Garantier fra anerkendte finansielle institutter med høj kreditværdighed (typisk rated A- eller bedre). Banken anvender ikke kreditderivater som kreditbeskyttelse og har derfor ingen kreditderivatmodparter. Garantigivere vurderes løbende med fokus på kreditkvalitet, soliditet og historik, og garantier indregnes kun, hvor der foreligger tilstrækkelig juridisk sikkerhed og dokumentation.
Artikel 453, litra e), i CRR	e)	Der vurderes kun at være begrænsede koncentrationsrisici i instituttets kreditrisikoreducerende sikkerheder. Koncentrationen relaterer sig primært til fast ejendom, som udgør hovedparten af den stillede sikkerhed i både privat- og erhvervssegmentet. Der er ingen væsentlige koncentrationer mod enkelte garantigivere, og anvendelsen af kreditrisikoreduktion anses samlet set ikke for at give anledning til forhøjet kredit- eller markedsrisiko

Table EU-CRD – Qualitative disclosure requirements in connection with the standard method

Retsgrundlag	Række nr.	Kvalitative oplysninger – Fritekst
Artikel 444, litra a), i CRR	a)	Banken benytter Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI).
Artikel 444, litra b), i CRR	b)	Se nedenfor
Artikel 444, litra c), i CRR	c)	Bankens datacentral, Bankdata, modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages løbende en automatisk opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services. Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via a European Banking Authority's (EBAs) konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med, ved opgørelsen af de risikovægtede poster under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-forordningens artikel 111-134.
Artikel 444, litra d), i CRR	d)	Banken anvender konverteringstabel fra European Banking Authority (EBA) til konvertering af rating fra Standard & Poor's Ratings Services til kreditkvalitetstrin i kapitalkravsforordningen

Exposure classes, where Standard & Poor's Ratings Services ratings are used

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

Tabel EU-CCRA - Kvalitativ offentliggørelse i forbindelse med modpartskreditrisiko

		Fleksibelt format
a)	<p>Artikel 439, litra a), i CRR</p> <p>En redegørelse for den metodologi, der har dannet grundlag for fastsættelse af intern kapital og kreditgrænser i forbindelse med modpartskrediteksponeringer, herunder de metoder, der anvendes til at knytte disse grænser til eksponeringer mod centrale modparter</p>	<p>Ved opgørelsen af kapitalgrundlagskravet anvender banken standardmetoden, som følger af CRR-forordningens artikel 274. I forbindelse med fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsriskoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %. De 8 % er minimumskapitalgrundlaget i henhold til 8+ metoden, som anvendes til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.</p>
b)	<p>Artikel 439, litra b), i CRR</p> <p>En redegørelse for politikkerne vedrørende garantier og andre kreditbegrænsende foranstaltninger, f.eks. politikker, der skal sikre, at der stilles sikkerhed og oprettes kreditreserver</p>	<p>I bankens kreditpolitik er rammerne for kreditbegrænsende foranstaltninger defineret. Bankens rammeinstruks for kreditrisiko regulerer risici mod andre penge- og kreditinstitutter mv.</p>
c)	<p>Artikel 439, litra c), i CRR</p> <p>En redegørelse for de politikker, der gælder for "wrong-way"-risiko som defineret i artikel 291 i CRR</p>	<p>Ikke relevant</p>
d)	<p>Artikel 431, stk. 3 og 4, i CRR</p> <p>Andre risikostyringsmålsætninger og relevante politikker i forbindelse med modpartskreditrisiko</p>	<p>Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart i henhold til en indgået finansiell kontrakt misligholder sine forpligtelser, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.</p> <p>I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten. I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten. Der anvendes ikke kreditderivater, og banken anvender desuden ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisiko.</p>
e)	<p>Artikel 439, litra d), i CRR</p> <p>Værdien af sikkerhed, som instituttet skal tilvejebringe, hvis dets kreditrating nedjusteres</p>	<p>Ikke relevant</p>

Tabel EU-SECA - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med securitiseringseksponeringer

Banken anvender ikke securitiseringer, hvorfor tabellen ikke er relevant. der ingen eksponering er mod securitiseringspositioner.

Retsgrundlag	Række nr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst
Artikel 449, litra a), i CRR	a)	Ikke relevant
Artikel 449, litra b), i CRR	b)	Ikke relevant
Artikel 449, litra c), i CRR	c)	Ikke relevant
Artikel 449, litra d), i CRR	d)	Ikke relevant
Artikel 449, litra e), i CRR	e)	Ikke relevant
Artikel 449, litra f), i CRR	f)	Ikke relevant
Artikel 449, litra g), i CRR	g)	Ikke relevant
Artikel 449, litra h), i CRR	h)	Ikke relevant
Artikel 449, litra i), i CRR	i)	Ikke relevant

Tabel EU MRA: Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med markedsrisiko

		Fleksibelt format
a)	<p>Artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR</p> <p>En beskrivelse af instituttets strategier og procedurer til styring af markedsrisiko og en beskrivelse af instituttets politikker til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdækningsmekanismernes løbende effektivitet</p>	<p>Bankens styring af markedsrisikoen fastlægges overordnet i markedsrisikopolitikken og suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet samt detaljerede instrukser vedrørende markedsrisikoområdet, som går ned gennem organisationen startende med bestyrelsens instruks til direktionen vedrørende markedsrisiko. Bankens risikoappetit er defineret i markedsrisikopolitikken.</p>
b)	<p>Artikel 435, stk. 1, litra b), i CR</p> <p>En beskrivelse af strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion, herunder en beskrivelse af den etablerede markedsrisikostyringsstruktur med henblik på gennemførelse af instituttets strategier og procedurer som nævnt i række a) ovenfor, og en beskrivelse af forbindelserne og kommunikationsmekanismerne mellem de forskellige parter, som er involveret i markedsrisikostyring</p>	<p>I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for pengeinstituttets markedsrisiko, dvs. grænser for, hvor store renterisici, valutarisici og aktierisici, der må tages samt hvilke typer finansielle instrumenter, der må laves forretninger med. Ligeledes er der fastsat en maksimal Value-at-Risk for handelsbeholdningen og obligationsbeholdningen udenfor handelsbeholdningen.</p> <p>Banks økonomifunktion har, ud over de investeringsansvarlige, ansvaret for kontrol med rapportering af markedsrisici. Beregningen af markedsrisici anvendes til følgende formål:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Løbende opfølgning på risici - Løbende rapportering til direktion og bestyrelse - Rapportering af kapitalprocenter til myndigheder
c)	<p>Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR</p> <p>Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling</p>	<p>Der rapporteres løbende til bestyrelsen om markedsrisici og udnyttelsen af de fastsatte grænser. Hvis der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.</p>
EU d)	<p>Artikel 445, stk. 1, i CRR</p> <p>En generel oversigt over positioner i handelsbeholdningen for insitutter, der anvender den forenkede standardmetode eller den alternative standardmetode</p>	<p>Ikke relevant</p>

Tabel EU MRB: Kvalitative offentligørelseskrav for institutter, der anvender den alternative metode med interne modeller for markedsrisiko (AIMA)

Ikke relevant	Fleksibelt format	
EU a)	Artikel 455, stk. 1, litra a), i CRR Beskrivelse af målsætninger i forbindelse med handelsaktiviteter og de procedurer, der er indført for at identificere, måle, overvåge og kontrollere instituttets markedsrisici	Ikke relevant
EU b)	Artikel 455, stk. 1, litra b), i CRR Beskrivelse af politikker, der er omhandlet i artikel 104, stk. 1, til fastlæggelse af, hvilken position der skal medtages i handelsbeholdningen	Ikke relevant
EU c)	Artikel 455, stk. 1, litra e), i CRR Beskrivelse af strukturen og organiseringen af markedsrisikostyringsfunktionen og -ledelsen	Ikke relevant
Artikel 455, stk. 1, litra c) og d), i CRR		
A) B) Institutterne skal give en generel beskrivelse af handelsenhedens struktur og typer af instrumenter, der indgår i AIMA-handlsenheden. De skal navnlig oplyse følgende:		
B a)	Artikel 455, stk. 1, litra c), i CRR En generel beskrivelse af strukturen i de handelsenheder, der er omfattet af de alternative interne modeller, der er omhandlet i artikel 325az, herunder for hver enhed en bred beskrivelse af enhedens forretningsstrategi, de tilladte instrumenter deri og de vigtigste risikotyper i forbindelse med enheden	Ikke relevant
	Artikel 455, stk. 1, litra d), i CRR En generel oversigt over positioner i handelsbeholdningen, der ikke er omfattet af de alternative interne modeller, der er omhandlet i artikel 325az, herunder en generel beskrivelse af enhedsstrukturen og typen af instrumenter, der indgår i enhederne eller kategorierne af enheder, jf. artikel 104b	Ikke relevant
Artikel 455, stk. 1, litra f), i CRR		
B) C) E) Institutterne skal beskrive de vigtigste karakteristika for de modeller, der anvendes på konsolideret niveau, herunder de metoder, der anvendes til validering af modellerne og modelleringsprocesserne. Institutternes oplysninger skal navnlig omfatte følgende:		
B b) c) d) e)	Artikel 455, stk. 1, litra f), nr. i), i CRR En beskrivelse af anvendelsesområdet, de vigtigste karakteristika og vigtigste modelberegningskriterier for de forskellige alternative interne modeller, der er omhandlet i artikel 325az, og som anvendes til at beregne risikoeksponeringsværdierne for de vigtigste modeller, der anvendes på konsolideret niveau, og en beskrivelse af, i hvilket omfang disse interne modeller repræsenterer de modeller, der anvendes på konsolideret niveau, herunder, hvis det er relevant: i) en bred beskrivelse af den modelmetode, der anvendes til at beregne expected shortfall, jf. artikel 325ba, stk. 1, litra a), herunder hyppigheden af ajourføring af data	Ikke relevant
	Artikel 455, stk. 1, litra f), nr. ii), i CRR En bred beskrivelse af den metode, der anvendes til at beregne det stressscenariebaserede risikomål, jf. artikel 325ba, stk. 1, litra b), bortset fra specifikationerne i artikel 325bk, stk. 3	Ikke relevant
Artikel 455, stk. 1, litra f), nr. iii), i CRR		
D) Institutter, der anvender interne modeller til at beregne misligholdelsesrisikoen, skal give følgende oplysninger:		
a) b)	Artikel 455, stk. 1, litra f), nr. iii), i CRR En bred beskrivelse af den modelmetode, der anvendes til at beregne kapitalgrundlagskravet vedrørende misligholdelsesrisiko, jf. artikel 325ba, stk. 2, herunder hyppigheden af ajourføring af data.	Ikke relevant

Tabel EU CVAA: Kvalitative offentliggørelseskrav vedrørende kreditværdijusteringsrisiko

		Fleksibelt format
a)	<p>Artikel 445a, stk. 1, litra a), i CRR</p> <p>En beskrivelse af instituttets procedurer for at styre kreditværdijusteringsrisikoen, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> - en beskrivelse af de indførte procedurer med henblik på at identificere, måle, overvåge og kontrollere instituttets kreditværdijusteringsrisici - en beskrivelse af politikkerne til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdækningsmekanismernes løbende effektivitet. 	<p>”Kreditværdijustering” forstås ved en justering i forhold til værdiansættelsen af en portefølje af transaktioner med en modpart. ”Kreditværdijusteringsrisiko” forstås i den forbindelse som risikoen for tab som følge af ændringer i kreditværdijusteringen beregnet for porteføljen af transaktioner med en modpart som følge af bevægelser i modpartens kreditspændsrisikofaktorer og andre risikofaktorer, der er indbygget i porteføljen af transaktioner.</p> <p>Kreditværdijusteringsrisiko opgøres med udgangspunkt i kapitalkravet for modpartsrisiko, hvorfor instituttets risikostyring på området ligeledes i høj grad spiller sammen med de interne procedurer, som banken har i forbindelse med kontrol og overvågning af kreditrisiko på modparter og den løbende sikkerhedsstillelse.</p>
b)	<p>Artikel 445a, stk. 1, litra b), i CRR</p> <p>En redegørelse for, hvorvidt instituttet opfylder alle betingelserne i artikel 273a, stk. 2; hvis disse betingelser er opfyldt, hvorvidt instituttet har valgt at beregne kapitalgrundlagskravene i relation til kreditværdijusteringsrisiko ved hjælp af den forenklede metode i artikel 385; hvis institutterne har valgt at beregne kapitalgrundlagskravene i relation til kreditværdijusteringsrisiko ved hjælp af den forenklede metode, kapitalgrundlagskravene i relation til kreditværdijusteringsrisiko i overensstemmelse med denne metode.</p>	<p>Omfanget af bankens derivataktiviteter er meget begrænset og under begge grænser i artikel 273a, stk. 2 i CRR, hvilket betyder, at omfanget er mindre end 5 pct. af bankens samlede aktiver og mindre end 100 mio. euro.</p> <p>Da pengeinstituttet opfylder betingelserne i artikel 273a, stk. 2 i CRR, anvender banken den forenklede metode i artikel 385 i CRR til opgørelse af kapitalgrundlagskravene i relation til kreditværdijusteringsrisiko.</p> <p>I overensstemmelse med den forenklede metode beregnes kapitalgrundlagskravene i relation til kreditværdijusteringsrisiko som de risikovægtede eksponeringsbeløb for modpartsrisici for henholdsvis positioner uden for handelsbeholdningen og positioner i handelsbeholdningen, divideret med 12,5.</p>

Table EU CVAB – Qualitative disclosure requirements regarding credit valuation adjustment risk for institutions, which use the standard method

Artikel 445a, stk. 2, litra a), i CRR		Fleksibelt format
a)	En beskrivelse af instituttets struktur og organisering af den interne kreditværdijusteringsrisikostyringsfunktion og -ledelse, herunder en beskrivelse af bankens ramme for kreditværdijusteringsrisikostyring	Ikke relevant
b)	En beskrivelse af, hvordan den øverste ledelse er involveret i rammen for kreditværdijusteringsrisikostyring	Ikke relevant
c)	En oversigt over ledelsen af rammen for kreditværdijusteringsrisikostyring (f.eks. dokumentation, uafhængig kontrolenhed, uafhængig gennemgang og dataindsamlingens uafhængighed i forhold til forretningsenhederne)	Ikke relevant

Tabel EU-ORA — Kvalitative oplysninger om operationel risiko

Fritekstbokse til offentliggørelse af kvalitative oplysninger

Retsgrundlag	Række nr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst
Artikel 446, stk. 1, litra a), og artikel 435, stk. 1, litra a), i CRR	a)	<p>Operationel risiko er risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inkl. compliance- og juridiske risici samt risici som følge af outsourcing, modelrisici og IT-risici.</p> <p>Banken har en enkel forretningsmodel og en komplet udbygget organisation, hvor risikostyringen sker gennem flere led i organisationen og er understøttet af specialister til håndteringen af de enkelte operationelle områder, forretningsgange, interne kontroller og funktionsadskillelse.</p>
Artikel 446, stk. 1, litra a), og artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR	b)	<p>For at reducere risikoen for, at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der foretages løbende vurdering af, hvorvidt forretningsgange, instrukser m.v. kan justeres og forbedres med henblik på at undgå eller reducere operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab. Der foretages løbende rapportering og registrering af de hændelser, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.</p> <p>Banken benytter herudover forsikringer som en metode til at reducere tab som følge af operationelle risici.</p> <p>Bankens organisation er indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling og tilstrækkelig funktionsadskillelse for at sikre, at operationelle risici håndteres effektivt. Der rapporteres løbende til ledelsen om tab som følge af operationelle risici, ligesom det løbende vurderes, om der er behov for nye eller opdatering af eksisterende forretningsgange eller ændringer i bankens forsikringer.</p>
Artikel 446, stk. 1, litra a), og artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	c)	<p>Banken anvender systematiske metoder til at registrere, kategorisere og rapportere af alle operationelle hændelser.</p>
Artikel 446, stk. 1, litra a), og artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	d)	<p>Operationelle risici vurderes ud fra sandsynligheden for, at risikoen materialiserer sig, i form af en operationel hændelse, samt hvilke potentielle konsekvenser dette kan medføre. Risikoappetitten for operationelle risici er fastlagt i politikken.</p> <p>For at reducere risikoen anvendes kontrolmekanismer, organisatoriske procedurer og løbende overvågning af risikoområder. Effektiviteten af disse mekanismer vurderes løbende, herunder systematisk opfølgning på hændelser, gennemgang af rapporter og justering af procedurer for at sikre, at risikoreduktionen fungerer efter hensigten. Bestyrelsen holdes løbende orienteret om resultaterne af overvågningen, så der sikres kontinuerlig forbedring af risikostyringen</p>
Artikel 446, stk. 1, litra a), og artikel 435, stk. 1, litra d), i CRR	e)	<p>Banken har fastlagte politikker og strategier for risikoreduktion og risikoafdækning, som anvendes i styringen af operationel risiko. Dette inkluderer procedurer til at reducere risici. Disse tiltag sikrer, at risikoreduktion og -afdækning sker på en systematisk og dokumenteret måde, som understøtter bankens samlede risikostyring.</p>

Skema EU IRRBBA — Kvalitative oplysninger om renterisici for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger

Række nr.	Kvalitative oplysninger — fritekst	Retsgrundlag
a)	Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenter. Banken opgør renterisikoen uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med anvisningerne i Finanstilsynets vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmægler selskaber m.fl. Positioners renterisiko vil være positiv, hvis positioner giver et tab ved en rentestigning og en fortjeneste ved et rentefald. Tilsvarende vil positioners renterisiko være negativ, hvis de giver en fortjeneste ved en rentestigning og et tab ved et rentefald.	Artikel 448, stk. 1, litra e)
b)	Bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisikoen på fastforrentede ud- og indlån, efterstillede kapitalindskud, renterisiko på obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdningen samt fra pantebreve. Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer. I processen for opgørelse af bankens kapitalbehov vurderes, om den samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger i henhold til Finanstilsynets vejledning til solvensbehovsopgørelsen med både parallelle renteskift og ændringer i rentestrukturen.	Artikel 448, stk. 1, litra f)
c)	Banken opgør og vurderer dagligt bankens renterisiko. Pengeinstituttet måler hvert kvartal følsomheden på renterisikoen udenfor handelsbeholdningen ved anvendelse af de standardstresstests, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.	Artikel 448, stk. 1 litra e), nr. i) og v) Artikel 448, stk. 2
d)	Banken anvender de seks rentestressscenarier, der er foreskrevet i Finanstilsynets vejledning, i beregningen af EVE og et parallelt rentestød +/- 200 basispunkter for beregningen af NII.	Artikel 448, stk. 1, litra e), nr. iii) Artikel 448, stk. 2
e)	Ikke relevant	Artikel 448, stk. 1, litra e), nr. ii) Artikel 448, stk. 2
f)	Ikke relevant	Artikel 448, stk. 1, litra e), nr. iv) Artikel 448, stk. 2
g)	Ikke relevant	Artikel 448, stk. 1, litra c) Artikel 448, stk. 2
h)	I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tages et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget, er parallelskift ned. Ved dette scenarie er der beregnet en negativ effekt på kapitalgrundlaget på 181 mio. kr., der indgår som et tillæg i opgørelsen af solvensbehovet. Der er tale om en stigning siden året før på 95 mio. kr., hvilket skyldes en større obligationsbeholdning. Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier). Disse beregninger viser størst negativ effekt ved et scenarie med stigende renter. Dette er 1 mio. kr. større end året før. Banken vurderer, at effekten på netto renteindtjeningen er så beskeden, at der ikke er behov for tillæg til solvensbehovet til dækning af renterisikoen på netto renteindtjeningen.	Artikel 448, stk. 1, litra d)
i)	Ikke relevant	
(1) (2)	Alle indskud uden kontraktlig løbetid behandles, som havde de en løbetid på 0	Artikel 448, stk. 1, litra g)

Tabel EU REMA – Aflønningspolitik

Kvalitative offentliggørelser

Banken har vedtaget en lønpolitik, som mindst en gang årligt vurderes af aflønningsudvalget. Udvalget består af 6 medlemmer, hvoraf de 3 er uafhængige. Der er afholdt 2 møder i 2025. Bestyrelsesmedlemmer honoreres med et fast honorar i overensstemmelse med lønpolitikken. Herudover honoreres medlemsposterne i alle bestyrelsesudvalg, i overensstemmelse med lønpolitikken. Bestyrelses- og udvalgs-honorarerne godkendes af generalforsamlingen.

Lønftaler med direktionen varetages af formanden for bestyrelsen på baggrund af en forudgående indstilling fra aflønningsudvalget. Lønftaler forelægges bestyrelsen til endelig godkendelse. Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger.

Aflønning af væsentlige risikotagere varetages af direktionen.

Der benyttes ikke fratrædelses-godtgørelser eller pensionsordninger, der ikke følger af lov eller overenskomst.

Banken har som udgangspunkt valgt at aflønne i faste løndelev. Banken har derfor ikke variable løndelev som et aftalt element i medarbejdernes, direktionens eller bestyrelsens løn. Ved variabel løn forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af medarbejderens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende.

Såfremt bestyrelsen eller direktionen vurderer, at der er ydet en ekstraordinær indsats, kan der ekstraordinært ydes et engangsvederlag.

Tildeling og udbetaling af et sådant engangsvederlag vil respektere de til enhver tid gældende regler, herunder reglerne i lov om finansiel virksomhed. Der er endvidere fastlagt en øvre grænse for ydelse af engangsvederlag på i alt 2,5 mio. kr. pr. år.

Tildeling af et ekstraordinært vederlag kan udelukkende ske, såfremt det af bestyrelsen godkendte budget for indeværende år udviser overskud. Der udbetales herefter alene engangsvederlag under den bagatelgrænse, der er fastsat i Finanstilsynets bekendtgørelse om lønpolitik. Engangsvederlag må for den enkelte person højst udgøre 20 % af henholdsvis honorar og den faste grundløn inklusiv pension. En enkelt medarbejder er i 2025 aflønnet med 1 mio. euro.

Lønpolitikken er tilgængelig via bankens hjemmeside: www.sjfbank.dk/politikker