



Vestjysk Bank Halvårsrapport 2016

Indhold

| | |
|---|----|
| ■ Sammendrag | 3 |
| ■ Ledelsesberetning | 4 |
| Hoved- og nøgletal | 4 |
| Regnskabsberetning | 6 |
| ■ Ledelsens påtegning | 12 |
| ■ Halvårsregnskab | 13 |
| Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse | 13 |
| Balance pr. 30. juni 2016 | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Noter | 17 |

Vestjysk Bank A/S
Torvet 4-5, 7620 Lemvig
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Lemvig
Telefon 96 63 20 00
www.vestjyskbank.dk
vestjyskbank@vestjyskbank.dk

Læs eller download halvårsrapporten på vestjyskbank.dk

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. halvår 2016

Vestjysk Bank realiserede i 1. halvår 2016 et resultat efter skat på 10 mio. kroner. Bankens basale drift fungerer fortsat godt og et resultat før nedskrivninger på 227 mio. kr. i 1. halvår 2016 anses for tilfredsstillende. Det fortsat høje nedskrivningsbehov, relateret til landbrugets fortsatte meget bekymrende økonomiske situation med et meget lavt niveau for afregningspriser for især mælk, men også lave afregningspriser for svinekød, medfører, at bankens resultat efter nedskrivninger ikke er tilfredsstillende.

Banken arbejder fortsat på at forbedre de kapitalmæssige forhold, herunder at styrke bankens solvensmæssige overdækning og bankens overdækning i forhold til kravet til egentlig kernekapital.

- Resultat efter skat på 10 mio. kroner (44 mio. kroner i 1. halvår 2015).
- Basisindtægter på 477 mio. kroner (499 mio. kroner i 1. halvår 2015).
- Omkostningsprocent på 52,4 (56,1 procent i 1. halvår 2015), svarende til et fald på 3,7 procentpoint.
- Basisresultat før nedskrivninger på 227 mio. kroner (220 mio. kroner i 1. halvår 2015).
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 216 mio. kroner (171 mio. kroner i 1. halvår 2015). Nedskrivninger på landbrug udgør fortsat den største andel af nedskrivningerne.
- Indlånsoverskud på 4,4 mia. kroner ultimo juni 2016 mod et indlånsoverskud på 4,8 mia. kroner ultimo juni 2015.
- Minimumskravene til fortsat bankdrift er henholdsvis 8,0 procent (kapitalprocent) og 4,5 procent (egentlig kernekapitalprocent) af de risikovægtede eksponeringer. Ultimo juni 2016 har banken en overdækning på henholdsvis 4,5 procentpoint, svarende til 729 mio. kroner, og 3,7 procentpoint, svarende til 598 mio. kroner.
- Kapitalprocenten er på 12,5, og det individuelle solvensbehov er på 10,7 procent, svarende til en overdækning på 1,8 procentpoint eller 295 mio. kroner ultimo juni 2016.
- Egentlig kernekapitalprocent på 8,2 procent ultimo juni 2016 mod et opgjort krav på 7,0 procent. Overdækningen er på 1,2 procentpoint, svarende til 193 mio. kroner, hvilket er afstanden til kravet om udarbejdelse af en genopretningsplan.
- Likviditetsmæssig overdækning på 134 procent ultimo juni 2016.
- EU Kommissionen har i december 2015 indledt en nærmere undersøgelse af, hvorvidt statsstøtten til Vestjysk Bank i 2012 er i overensstemmelse med EU-reglerne. Kommissionen vil især undersøge, hvorvidt Vestjysk Banks omstrukturierungsplan kan genskabe bankens levedygtighed på langt sigt uden at virke konkurrenceforvridende i markedet. Tidshorisonten for denne undersøgelse samt godkendelsesprocessen kendes fortsat ikke.

Forventninger til 2016

Bankens samlede forretningsomfang forventes, med udgangspunkt i uændrede konjunkturforskel, at kunne generere et basisresultat før nedskrivninger i den øvre ende af niveauet 350 til 400 mio. kroner. Under uændrede konjunkturforskel er ledelsens forventning, at behovet for nedskrivninger vil kunne absorberes i bankens basisresultat og dermed i 2016 opnå et resultat på niveau med 2015. Dette skal bidrage til en fortsættende bank med et hensigtsmæssigt forretningsgrundlag og mulighed for at opnå mere betryggende kapitalforhold.

Hvis landbrugets forværrede krise i 2016 bliver meget langvarig eller forværres yderligere, kan bankens betydelige eksponering mod denne branche indebære et øget behov for nedskrivninger i forhold til ledelsens aktuelle estimater for 2016. Tilsvarende kan gøre sig gældende, hvis konjunkturerne generelt forværres. Konsekvenserne af en yderligere forværring af det økonomiske klima for landbruget og/eller øvrige brancher vil således reducere bankens muligheder for at konsolidere sig i 2016.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| Hovedtal | 1. halvår 2016 | 1. halvår 2015 | 2. kv. 2016 | 1. kv. 2016 | 4. kv. 2015 | 3. kv. 2015 | 2. kv. 2015 | Året 2015 |
|---|-------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Resultatopgørelse (mio. kr.) | | | | | | | | |
| Netto renteindtægter | 295 | 316 | 149 | 146 | 168 | 160 | 164 | 644 |
| Netto gebyrindtægter | 148 | 163 | 71 | 77 | 73 | 69 | 81 | 305 |
| Udbytte af aktier m.v. | 3 | 2 | 3 | 0 | 0 | 0 | 1 | 2 |
| Kursreguleringer | 24 | 15 | 17 | 7 | 11 | -9 | -16 | 17 |
| Andre driftsindtægter | 7 | 3 | 6 | 1 | 17 | 1 | 1 | 21 |
| Basisindtægter | 477 | 499 | 246 | 231 | 269 | 221 | 231 | 989 |
| Udgifter til personale og administration | 243 | 253 | 120 | 123 | 122 | 138 | 127 | 513 |
| Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 7 | 26 | 4 | 3 | 16 | 14 | 13 | 56 |
| Driftsudgifter og driftsafskrivninger | 250 | 279 | 124 | 126 | 138 | 152 | 140 | 569 |
| Basisresultat før nedskrivninger | 227 | 220 | 122 | 105 | 131 | 69 | 91 | 420 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 216 | 171 | 123 | 93 | 118 | 81 | 78 | 370 |
| Resultat før skat | 11 | 49 | -1 | 12 | 13 | -12 | 13 | 50 |
| Skat | 1 | 5 | 1 | 0 | -2 | -2 | 2 | 1 |
| Resultat | 10 | 44 | -2 | 12 | 15 | -10 | 11 | 49 |
| Balance (mio. kr.) | | | | | | | | |
| Aktiver i alt | 20.557 | 22.103 | 20.557 | 20.444 | 21.114 | 21.652 | 22.103 | 21.114 |
| Udlån | 13.051 | 14.035 | 13.051 | 13.304 | 13.337 | 13.888 | 14.035 | 13.337 |
| Indlån inkl. pulje | 17.463 | 18.821 | 17.463 | 17.367 | 18.090 | 18.137 | 18.821 | 18.090 |
| Eventualforpligtelser | 3.143 | 3.383 | 3.143 | 3.101 | 3.213 | 3.289 | 3.383 | 3.213 |
| Forretningsomfang | 33.657 | 36.239 | 33.657 | 33.772 | 34.640 | 35.314 | 36.239 | 34.640 |
| Egenkapital | 1.411 | 1.403 | 1.411 | 1.413 | 1.404 | 1.391 | 1.403 | 1.404 |

Hovedtal er tilpasset ændring vedrørende indregning af hybrid kernekapital, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2015.

| Nøgletal ¹ | 1. halvår 2016 | 1. halvår 2015 | 2. kvrt. 2016 | 1. kvrt. 2016 | 4. kvrt. 2015 | 3. kvrt. 2015 | 2. kvrt. 2015 | Året 2015 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Solvens | | | | | | | | |
| Kapitalprocent | 12,5% | 12,5% | 12,5% | 12,6% | 12,5% | 12,6% | 12,5% | 12,5% |
| Kernekapitalprocent | 10,6% | 10,3% | 10,6% | 10,7% | 10,5% | 10,4% | 10,3% | 10,5% |
| Egentlig kernekapitalprocent | 8,2% | 7,5% | 8,2% | 8,0% | 7,9% | 7,6% | 7,5% | 7,9% |
| Indtjening | | | | | | | | |
| Egenkapitalforrentning før skat p.a. | 1,6% | 7,0% | -0,2% | 3,4% | 3,8% | -3,3% | 3,5% | 3,6% |
| Egenkapitalforrentning efter skat p.a. | 1,5% | 6,5% | -0,3% | 3,3% | 4,4% | -3,0% | 3,2% | 3,6% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,02 | 1,11 | 1,00 | 1,05 | 1,05 | 0,95 | 1,06 | 1,05 |
| Omkostningsprocent ² | 52,4% | 56,1% | 57,5% | 54,6% | 51,2% | 68,4% | 61,0% | 57,5% |
| Afkastningsgrad | 0,0% | 0,2% | 0,0% | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 0,1% | 0,2% |
| Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit) | 464,6 | 510,9 | 461,3 | 467,8 | 473,1 | 505,7 | 509,2 | 500,1 |
| Markedsrisiko | | | | | | | | |
| Renterisiko | -4,1% | -5,8% | -4,1% | -4,6% | -5,1% | -5,3% | -5,8% | -5,1% |
| Valutaposition | 0,9% | 2,1% | 0,9% | 0,9% | 1,9% | 2,2% | 2,1% | 1,9% |
| Valutarisiko | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet | 134,3% | 145,3% | 134,3% | 121,6% | 140,1% | 130,1% | 145,3% | 140,1% |
| Kreditrisiko | | | | | | | | |
| Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån | 92,0% | 92,6% | 92,0% | 93,8% | 90,8% | 95,6% | 92,6% | 90,8% |
| Udlån i forhold til egenkapital | 9,3 | 10,0 | 9,3 | 9,4 | 9,5 | 10,0 | 10,0 | 9,5 |
| Periodens udlånsvækst | -2,1% | -4,6% | -1,9% | -0,2% | -4,0% | -1,0% | -3,0% | -9,4% |
| Summen af store eksponeringer | 38,6% | 33,0% | 38,6% | 37,3% | 35,1% | 31,8% | 33,0% | 35,1% |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 15,7% | 16,4% | 15,7% | 15,5% | 15,8% | 16,9% | 16,4% | 15,8% |
| Periodens nedskrivningsprocent | 1,1% | 0,8% | 0,6% | 0,5% | 0,6% | 0,4% | 0,4% | 1,9% |
| Vestjysk Bank aktien | | | | | | | | |
| Periodens resultat pr. aktie | 0,1 | 0,3 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | -0,1 | 0,1 | 0,3 |
| Indre værdi pr. aktie ³ | 8,9 | 8,8 | 8,9 | 8,9 | 8,8 | 8,7 | 8,8 | 8,8 |
| Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo perioden | 8,0 | 9,9 | 8,0 | 9,1 | 7,8 | 8,8 | 9,9 | 7,8 |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie ³ | 0,9 | 1,1 | 0,9 | 1,0 | 0,9 | 1,0 | 1,1 | 0,9 |

1 Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. og tilpasset ændring vedrørende indregning af hybrid kernekapital.

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

3 Nøgletallene er beregnet som om, den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

For 1. halvår 2016 udgør bankens resultat efter skat 10 mio. kroner mod 44 mio. kroner i 1. halvår 2015.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 216 mio. kr. mod 171 mio. kr. i 1. halvår 2015. Nedskrivningsprocenten for 1. halvår 2016 udgør 1,1 procent mod 0,8 procent i 1. halvår 2015. Niveaulet er fortsat højt set i forhold til sektorens niveau og præget af det høje nedskrivningsbehov relateret til landbrugets meget bekymrende økonomiske situation med et meget lavt niveau for afregningspriser for især mælk men også lave afregningspriser for svinekød.

Bankens basale drift fungerer godt, og basisresultatet før nedskrivninger på 227 mio. kroner er 7 mio. kr. større end 1. halvår 2015 og vurderes som tilfredsstillende.

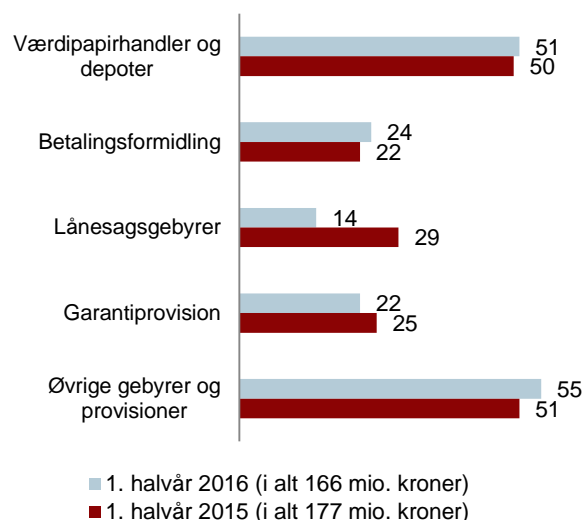
Basisindtægter

I 1. halvår 2016 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 477 mio. kroner, hvilket er et fald på 22 mio. kroner i forhold til 1. halvår 2015. De lavere basisindtægter kan hovedsageligt henføres til lavere renteindtægter som følge af det lavere forretningsomfang og lavere gebyrindtægter, hvor 1. halvår 2015 var præget af ekstraordinær høj konverteringsaktivitet.

Netto renteindtægter udviser fald på 21 mio. kroner og udgør 295 mio. kroner i 1. halvår 2016 mod 316 i 1. halvår 2015. De lavere nettorenteindtægter skyldes et fald i renteindtægter på 54 mio. kroner som følge af lavere udlånsvolumen samt øget prispres, hvorimod bankens renteudgifter, som følge af lavere indlånsatser og lavere indlånsvolumen, er reduceret med 33 mio. kroner.

Gebyrindtægterne faldt fra 177 mio. kroner i 1. halvår 2015 til 166 mio. kroner i 1. halvår 2016, svarende til et fald på 6,6 procent. De faldende gebyrindtægter kan udelukkende henføres til den ekstraordinære høje konverteringsaktivitet, der fandt sted i 1. halvår 2015. Fordelingen fremgår af den efterfølgende figur.

Gebyrer og provisionsindtægter (mio. kr.)



Positive kursreguleringer indgår med 24 mio. kroner i 1. halvår 2016 mod 15 mio. kroner i 1. halvår 2015. De højere kursreguleringer skyldes primært positive kursreguleringer på obligationer i egenbeholdningen som følge af faldende renteniveau og indsnævring af rentespændet.

Andre driftsindtægter udgør 7 mio. kroner i 1. halvår 2016 mod 3 mio. kroner i 1. halvår 2015.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udviser et fald på 29 mio. kroner fra 279 mio. kroner i 1. halvår 2015 til 250 mio. kroner i 1. halvår 2016, svarende til et fald i omkostninger på knap 11 procent. Bankens omkostningsprocent er reduceret med 3,7 procentpoint fra 56,1 procent i 1. halvår 2015 til 52,4 procent i 1. halvår 2016.

De lavere omkostninger kan henføres til omkostningsbesparelser realiseret efter de gennemførte organisatoriske ændringer i september 2015, jf. selskabsmeddelelse af 14. september 2015 samt bortfald af betaling af bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer, hvor Vestjysk Banks bidrag i 1. halvår 2015 udgjorde 21 mio. kroner.

Ved udgangen af 2015 er indbetalingen til Garantifonden for Indskydere og Investorer erstattet med indbetaling til en ny Afviklingsformue. Vestjysk Banks andel af indbetaling til den nye Afviklingsformue forventes at udgøre ca. 2 mio. kroner for hele 2016.

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. halvår 2016 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 227 mio. kroner mod 220 mio. kroner i 1. halvår 2015. Korrigeret for højere kursreguleringer er basisresultatet før nedskrivninger i 1. halvår 2016 på niveau med 1. halvår 2015, hvilket anses for værende tilfredsstillende i en periode med uro på de finansielle markeder og fortsat lave renter.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Behovet for nedskrivninger beløb sig i 1. halvår 2016 til netto 216 mio. kroner mod 171 mio. kr. i 1. halvår 2015. Nedskrivningsprocenten for 1. halvår 2016 udgør 1,1 procent mod 0,8 procent i 1. halvår 2015. Niveauet for nedskrivninger er stadig på et utilfredsstillende højt niveau og højere end sektoren generelt, hvilket primært skyldes det fortsat høje nedskrivningsbehov relateret til landbrugets meget langvarige og bekymrende økonomiske situation med et meget lavt niveau for afregningspriser for især mælk, men også lave afregningspriser for svinekød. I 1. halvår 2016 tegner landbruget sig således for godt 85 procent af den samlede driftspåvirkning af bankens nedskrivninger.

Afregningspriserne på mælk og svinekød har gennem hele 2015 og 1. halvår 2016 ligget på et historisk lavt niveau. En umiddelbar forbedring af mælkeprisen synes ikke at være nært forestående. Prisen på svinekød har på det seneste vist en forbedret udvikling, men der er fortsat tale om et lavt prisniveau, og der er ligeledes usikkerhed omkring den fremtidige prisudvikling. Banken følger udviklingen inden for landbruget meget nøje og vil fortsat løbende indarbejde konsekvenserne i bankens nedskrivninger.

Landbrugserhvervet er fortsat en meget stor faktor i bankens branchemæssige spredning på erhvervsudlån, og som følge af erhvervets ugunstige markedsvilkår de senere år, tegner landbruget sig også for den største andel af bankens akkumulerede nedskrivninger med 42 procent heraf, modsvarende 1,3 mia. kroner. Banken har således nedskrevet ca. 31 procent af bruttoudlånet til landbrugssektoren.

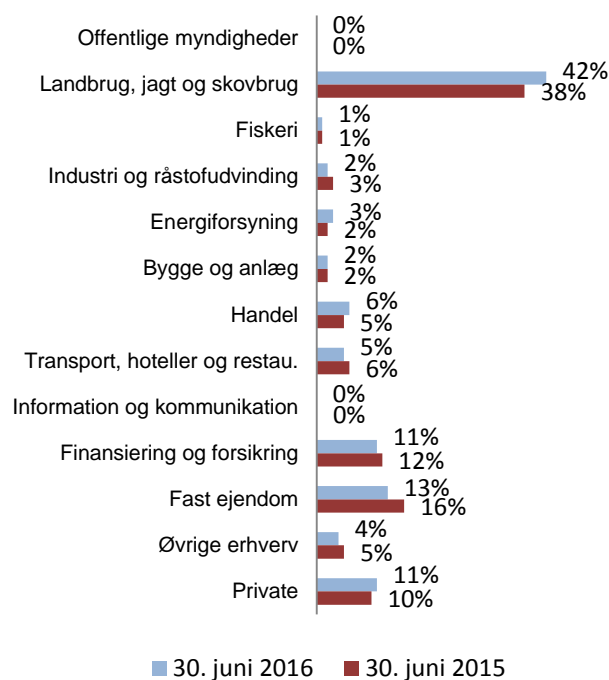
Processen med at tilpasse bankens involvering i ejendomsbranchen fortsætter gennem fokus på at få ryddet op i urentable ejendomseksponeringer. En del af disse ejendomseksponeringer udvikler sig fortsat i en gunstig retning med positiv drift og tilstrækkelig likviditet til at servicere forpligtelserne. Dette har medført, at banken har reduceret ekspone-

ringen til denne branche og ligeledes, at bankens kunder har fået solgt aktiver til acceptable priser.

Internt fortsætter banken med yderligere tiltag til forbedringer af processer til styring og overvågning af bankens udlån og garantier kombineret med kompetenceudvikling af de kundeansvarlige medarbejdere.

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo juni 2016 udgør 15,7 mod 16,4 ultimo juni 2015.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser



Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Balance

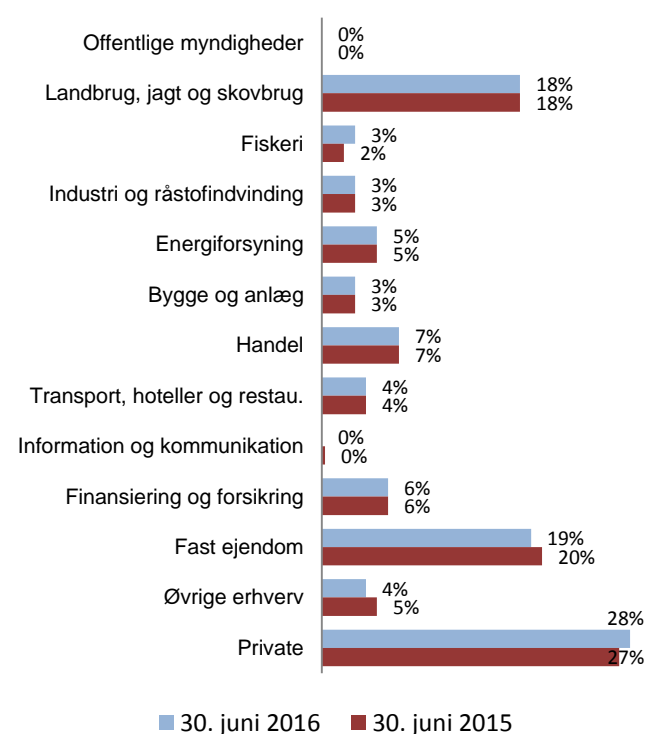
Vestjysk Banks balance udgør 20,6 mia. kroner ultimo juni 2016 mod 22,1 mia. kroner ultimo juni 2015. Banken er lykkedes med den ønskede balancetilpasning, hovedsagligt gennem en reduktion i udlånene. Bankens likviditets- og fundingmæssige situation gør, at banken arbejder på at fastholde det nuværende forretningsomfang.

Udlån

Ultimo juni 2016 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 13,1 mia. kroner mod 14,0 mia. kroner ultimo juni 2015.

Branchefordelingen af Vestjysk Banks udlån og garantier fremgår af figuren herunder.

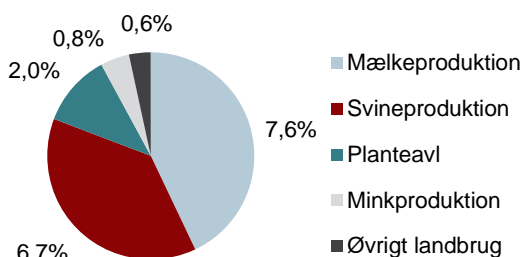
Branchefordeling af nettoudlån og garantier



Det er positivt, at bankens andel af udlån til private kunder fortsat øges og udgør 28 procent af bankens netto udlån og garantier ultimo juni 2016. Ultimo juni 2015 udgjorde private kunder 27 procent af bankens netto udlån og garantier. Banken arbejder målrettet for yderligere styrkelse af privat-segmentet som forretningsområde.

Landbrug er til stadighed et strategisk vigtigt forretningsområde, som banken har stor erfaring med. Bankens eksponering mod landbruget udgør isoleret set 17,7 procent af de samlede udlån og garantier ultimo juni 2016 og er fordelt på de enkelte produktionsgrene som vist i figuren nedenfor.

Landbrugseksponeringers andele af bankens samlede udlån og garantier fordelt på produktionsgrene pr. 30. juni 2016



Store eksponeringer

Summen af store eksponeringer, der udgør 10 procent eller mere af kapitalgrundlaget, udgør 38,6 procent ultimo juni 2016 og består af to eksponeringer.

Forskellen mellem indlån og udlån

Vestjysk Banks indlån inklusiv puljemidler udgør 17,5 mia. kroner ultimo juni 2016 mod 18,8 mia. kroner ultimo juni 2015. Faldet i indlån er en tilsigtet justering som en konsekvens af bankens reduktion af udlån.

Den positive udvikling mellem indlån og udlån siden 2012 har medført, at bankens indlånsoverskud ultimo juni 2016 udgør 4,4 mia. kroner mod 4,8 mia. kroner ultimo juni 2015.

Forretningsomfang

Vestjysk Banks forretningsomfang – de samlede indlån, udlån og eventualforpligtelser – udgør 33,7 mia. kroner ultimo juni 2016 mod 36,2 mia. kroner ultimo juni 2015. Ændringen i forretningsomfanget skyldes et fald i såvel udlån som i bankens indlån.

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 1.411 mio. kroner pr. 30. juni 2016 mod 1.403 mio. kroner 30. juni 2015. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2015 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Efterstillet kapital

Den efterstillede kapital udgør 816 mio. kroner pr. 30. juni 2016, hvoraf hybrid kernekapital fra Den Danske Stat under Bankpakke II udgør 312 mio. kroner. Denne forrentes med 9,561 procent.

For hybrid kernekapital under Bankpakke II gælder der særlige regler jf. lovgivningen. Der må således ikke ske udhuling af kapitalen, hvorfor der ikke må gennemføres tilbagekøbsprogrammer med henblik på nedskrivning af aktiekapitalen. Endvidere vil der kun være skattemæssigt fradrag for 50 procent af direktionslønningerne.

Solvens

Det solvensmæssige kapitalgrundlag udgør ultimo juni 2016 i alt 2.028 mio. kroner, hvilket, sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 16.236 mio. kroner, giver en kapitalprocent på 12,5. Ultimo juni 2015 udgjorde bankens kapitalprocent ligeledes 12,5.

Minimumskravet til kapitalprocent for fortsat bankdrift udgør 8,0 procent, hvilket for Vestjysk Bank svarer til 1.299 mio. kroner ultimo juni 2016. Dette krav er med bankens nuværende økonomiske status opfyldt med en overdækning på 4,5 procentpoint, svarende til 729 mio. kroner.

Det solvensmæssige tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør ultimo juni 2016 i alt 1.733 mio. kroner, hvilket, sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 16.236 mio. kroner, giver et individuelt solvensbehov på 10,7 procent, svarende til et solvensbehovstillæg på 2,7 procentpoint i tillæg til minimumskravet. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 2.028 mio. kroner udgør solvensoverdækning

gen 1,8 procentpoint ultimo juni 2016, svarende til 295 mio. kroner.

Egentlig kernekapital

Bankens egentlige kernekapital udgør ultimo juni 2016 i alt 1.328 mio. kroner, hvilket, sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 16.236 mio. kroner, giver en egentlig kernekapitalprocent på 8,2 mod 7,5 ultimo juni 2015. Samtidig er bankens kernekapitalprocent beregnet til 10,6 ultimo juni 2016 mod 10,3 ultimo juni 2015.

Minimumskravet til egentlig kernekapital for fortsat bankdrift udgør 4,5 procent, hvilket for Vestjysk Bank svarer til 730 mio. kroner ultimo juni 2016. Dette krav er med bankens nuværende økonomiske status opfyldt med en overdækning på 3,7 procentpoint, svarende til 598 mio. kroner.

I forhold til bankens egentlige kernekapital udgør det samlede kapitalkrav 7,0 procent, svarende til 1.135 mio. kroner, hvilket kan sammenholdes med bankens egentlige kernekapital på 1.328 mio. kroner. Forskellen udgør overdækningen på egentlig kernekapital på 1,2 procentpoint, svarende til 193 mio. kroner ultimo juni 2016. Ultimo juni 2015 udgjorde overdækningen på den egentlige kernekapital 84 mio. kroner.

Ledelsen overvejer løbende tiltag til styrkelse af den egentlige kernekapital. Overdækningen er i løbet af 1. halvår 2016 forbedret med 72 mio. kroner, hvilket er sket via bankens indtjening samt lavere risikovægtede eksponeringer. Overdækningen er dog fortsat spinkel, og banken er opmærksom på, at dette forhold kan medføre behov for en kapitalbevaringsplan og, hvis bankens driftsresultater udvikler sig negativt i forhold til det forventede, en egentlig genopretningsplan. Sådanne planer kræver Finanstilsynets godkendelse.

Endvidere henledes opmærksomheden på de ændrede regler i Finanstilsynets vejledning omkring opgørelse af solvensbehov. I henhold til denne vejledning skal effekten af et eventuelt forfald af kapitalinstrumenter, inden for det kommende år, indregnes som et tillæg til solvensbehovet. Hybrid kernekapital på 287,6 mio. kroner, jf. note 15, kan ikke længere indregnes i kapitalgrundlaget fra og med 1. januar 2018. Effekten af dette tillæg til bankens solvensbehov indgår således med virkning fra 1. januar 2017 og er årsag til en del af overvejelserne for ledelsens bestræbelser på at styrke bankens kapitalgrundlag.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Likviditet

Vestjysk Banks likviditetsmæssige situation er fortsat god med en likviditetsoverdækning på 134 procent og et indlånsoverskud på 4,4 mia. kroner.

Ultimo juni 2016 udgjorde bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) brøk 343 procent set i forhold til kravet om en LCR brøk på 70 procent.

I henhold til LCR-forordningen indfases LCR-kravet gradvist med 70 procent 1. januar 2016, 80 procent 1. januar 2017 og 100 procent 1. januar 2018. Bankens likviditetsfremskrivninger viser, at banken kan imødekomme LCR kravene i fuldt indfaset form.

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 151 mio. kroner pr. 30. juni 2016. Aktiekapitalen er fordelt på 151.008.121 aktier á nominelt 1 krone.

Vestjysk Bank har ca. 39.000 navnenoterede aktionærer. Den Danske Stat ejer 121.736.671 stk. aktier svarende til en ejerandel på 80,62 procent. Dertil kommer, at Finansiell Stabilitet, som Den Danske Stat ejer 100 procent, ejer 1.291.222 stk. aktier i Vestjysk Bank svarende til en ejerandel på 0,86 procent. Medregnet denne ejerandel besidder Den Danske Stat samlet set 81,48 procent af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Vestjysk Bank. Næst efter Den Danske Stat ejer de ti største aktionærer 3,27 procent af aktiekapitalen i Vestjysk Bank.

Bankens aktier er noteret i Nasdaq OMX Nordics Mid Cap indeks, hvor aktien har været på observationslisten siden 1. marts 2013.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Vestjysk Banks målsætning er at ligge inden for grænseværdierne for de fem pejlemærker, som Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger, og som alle pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Vestjysk Bank opfylder denne målsætning.

Vestjysk Banks værdier i forhold til de pågældende grænseværdier er angivet i den efterfølgende tabel.

Realiserede værdier pr. 30. juni 2016

| Tilsynsdiamantens pejlemærker | Realiserede værdier |
|--|---------------------|
| Summen af store eksponeringer < 125 pct. | 38,6 pct. |
| Udlånsvækst < 20 pct. | -7,0 pct. |
| Ejendomseksponering < 25 pct. | 18,2 pct. |
| Funding ratio < 1 | 0,66 |
| Likviditetsoverdækning > 50 pct. | 134,3 pct. |

Øvrige forhold

Nærtstående parter

Vestjysk Banks nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse, direktion samt disse personers familiemedlemmer. Der har i årets løb været normal samhandel på markedsmæssige vilkår med Kaj Bech A/S, hvori bankens bestyrelsesmedlem direktør Anders Bech har bestemmende indflydelse.

Nærtstående parter omfatter desuden Den Danske Stat, som i kraft af sit ejerskab af 80,62 procent af bankens aktiekapital og stemmerettigheder har bestemmende indflydelse.

EU Kommissionen

Da EU Kommissionen i foråret 2012 foreløbigt godkendte statsstøtten i dele af kapitalplanen for fusionen med Aarhus Lokalbank, var det betinget af, at EU Kommissionen skulle godkende bankens omstrukturingsplan. Som omtalt i selskabsmeddelelse af 4. december 2015 har EU Kommissionen indledt nærmere undersøgelse af statsstøtten til omstrukturering af Vestjysk Bank i 2012.

Aftalen blev udnyttet med 7.142 mio. kroner og omfattede en kapitalforhøjelse, hvor staten deltog med 167 mio. kroner, en lettelse af den solvensmæssige kapitalbelastning gennem salg af sektoraktier for 175 mio. kroner samt garantistillelse for 6.800 mio. kroner. Den statsgaranterede låneramme er indfriet i starten af 2015, halvandet år før ordinært udløb. Banken er via Erhvervs- og Vækstministeriet i løbende dialog med EU Kommissionen. Tidshorizonten for godkendelsesprocessen kendes fortsat ikke.

Ledelsen er ikke bekendt med, at der fra EU Kommissionens side vil blive rejst krav, som banken ikke aktuelt kan opfylde. Vigtigheden af at få afklaret den endelige godkendelse understreges af, at banken ultimativt kan blive bragt i

en situation, hvor spørgsmålet om eventuel tilbagebetaling af statsstøtte kan komme på tale.

Handlingsplan 2016

I Årsrapporten for 2015 udmeldte banken en opdateret handlingsplan for årene 2016 og fremefter, der indeholder følgende punkter:

- Fastholdelse af bankens nuværende forretningsomfang gennem fokus på bankens eksisterende kunders behov for lån og kreditter samt tilgang af nye gode privatkunder og solide erhvervs-kunder i segmentet af små og mellemstore virksomheder
- Nedbringelse af bankens samlede eksponeringer indenfor landbrug og fast ejendom
- Fortsat aktivt arbejde med bankens svage og nedskrivningsramte kunder for at reducere bankens samlede nedskrivningsbehov
- Fokus på fastholdelse af en omkostningsprocent i niveauet 55
- Øge indtjeningen på især investeringsområdet ved at øge bankens kunders andel af pulje- og værdi-plejeprodukter
- Øget digitalisering af banken
- Undersøge mulighederne for optagelse af yderligere supplerende kapital
- Fastholde en god likviditetsmæssig position gennem balance i udviklingen mellem bankens brutto-udlån og indlån

Udmøntningen af planen følges nøje af bankens ledelse og det vurderes, at udviklingen i 1. halvår 2016 ligger indenfor planens rammer.

Forventninger til 2016

Bankens samlede forretningsomfang forventes, med udgangspunkt i uændrede konjunkturforskel, at kunne generere et basisresultat før nedskrivninger i den øvre ende af niveauet 350 til 400 mio. kroner. Under uændrede konjunkturforskel er ledelsens forventning, at behovet for nedskrivninger vil kunne absorberes i bankens basisresultat og dermed i 2016 opnå et resultat på niveau med 2015. Dette skal bidrage til en fortsættende bank med et hensigtsmæssigt forretningsgrundlag og mulighed for at opnå mere betryggende kapitalforhold.

Hvis landbrugets langvarige og i 2016 forværrede krise forværres yderligere, kan bankens betydelige eksponering mod denne branche indebære et øget behov for nedskrivninger i forhold til ledelsens aktuelle estimater for 2016. Tilsvarende kan gøre sig gældende, hvis konjunkturerne generelt forværres. Konsekvenserne af en yderligere forværring af det økonomiske klima for landbruget og/eller øvrige brancher vil således reducere bankens muligheder for at konsolidere sig i 2016.

Finanskalender for 2016

■ 23. november Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal

Ledelsens påtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2016 for Vestjysk Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, og endvidere i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. juni 2016.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

I ledelsesberetningen for årsrapporten 2015 er anført forhold vedrørende "Risici i forhold til fortsat drift" og "Forventninger til 2016". Disse forhold vurderes fortsat at være gældende, og der henvises til ledelsens påtegning samt note 2 "Usikkerhed, kapitalforhold og fortsat drift" i årsrapporten 2015.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Lemvig, 24. august 2016

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Vagn Thorsager
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Anders Bech

.....
Bent Simonsen

.....
Jens Erik Christensen

.....
Karina Boldsen

.....
Jacob Møllgaard

.....
Malene Rønø

.....
Palle Hoffmann

Halvårsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

| Note | 1/1 - 30/06 2016 tkr. | 1/1 - 30/06 2015 tkr. | 2. kvartal 2016 tkr. | 2. kvartal 2015 tkr. | 1/1 - 31/12 2015 tkr. | |
|-------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------|
| Resultatopgørelse | | | | | | |
| 2 | Renteindtægter | 395.908 | 449.465 | 196.988 | 225.230 | 888.693 |
| 3 | Renteudgifter | 100.777 | 133.724 | 47.967 | 60.956 | 244.558 |
| | Netto renteindtægter | 295.131 | 315.741 | 149.021 | 164.274 | 644.135 |
| | Udbytte af aktier m.v. | 3.243 | 2.314 | 3.070 | 1.415 | 2.397 |
| 4 | Gebyrer og provisionsindtægter | 165.646 | 177.383 | 81.418 | 88.212 | 339.645 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 18.059 | 14.754 | 10.950 | 7.981 | 34.955 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 445.961 | 480.684 | 222.559 | 245.920 | 951.222 |
| 5 | Kursreguleringer | 23.497 | 15.373 | 16.209 | -15.454 | 16.617 |
| 6 | Andre driftsindtægter | 7.118 | 3.204 | 5.991 | 944 | 21.012 |
| 7 | Udgifter til personale og administration | 242.940 | 253.409 | 120.056 | 127.944 | 513.185 |
| | Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 5.162 | 5.817 | 2.599 | 2.784 | 12.979 |
| 8 | Andre driftsudgifter | 1.600 | 20.870 | 552 | 10.449 | 42.681 |
| 9 | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 215.890 | 170.953 | 122.379 | 77.884 | 370.062 |
| | Resultat før skat | 10.984 | 48.212 | -827 | 12.349 | 49.944 |
| | Skat | 607 | 3.728 | 319 | 1.220 | 521 |
| | Resultat | 10.377 | 44.484 | -1.146 | 11.129 | 49.423 |
| Totalindkomstopgørelse | | | | | | |
| | Resultat | 10.377 | 44.484 | -1.146 | 11.129 | 49.423 |
| | Anden totalindkomst: | | | | | |
| | Værdiændringer domicilejendomme | 0 | 0 | 0 | 0 | -409 |
| | Værdiændringer pensionsforpligtelser | 0 | 0 | 0 | 0 | -248 |
| | Anden totalindkomst efter skat | 0 | 0 | 0 | 0 | -657 |
| | Totalindkomst i alt | 10.377 | 44.484 | -1.146 | 11.129 | 48.766 |

Halvårsregnskab

Balance

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| | 542.400 | 1.094.962 | 393.127 |
| | 449.564 | 283.274 | 373.257 |
| | 13.050.653 | 14.035.085 | 13.337.021 |
| | 3.453.280 | 3.794.139 | 4.014.258 |
| | 179.586 | 170.918 | 179.255 |
| | 2.163.386 | 1.977.752 | 2.108.604 |
| 10 | 3.741 | 5.237 | 4.489 |
| | 320.138 | 366.821 | 352.431 |
| 11 | 0 | 0 | 29.900 |
| 12 | 320.138 | 366.821 | 322.531 |
| | 2.903 | 5.844 | 4.378 |
| | 4.995 | 2.781 | 5.482 |
| | 2.935 | 3.635 | 3.635 |
| 13 | 325.774 | 344.987 | 319.852 |
| | 57.883 | 17.523 | 18.267 |
| | 20.557.238 | 22.102.958 | 21.114.056 |

Halvårsregnskab

Balance

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Passiver | | | |
| Gæld | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 488.705 | 465.990 | 326.710 |
| Indlån og anden gæld | 15.299.627 | 16.843.676 | 15.981.237 |
| Indlån i puljeordninger | 2.163.386 | 1.977.752 | 2.108.604 |
| 14 Andre passiver | 345.182 | 372.602 | 340.151 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 12.466 | 25 |
| Gæld i alt | 18.296.912 | 19.672.486 | 18.756.727 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | 21.075 | 22.042 | 21.520 |
| Hensættelser til tab på garantier | 10.501 | 11.991 | 9.936 |
| Andre hensatte forpligtelser | 2.577 | 16.055 | 7.219 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 34.153 | 50.088 | 38.675 |
| 15 Efterstillede kapitalindskud | 815.638 | 977.316 | 914.920 |
| Egenkapital | | | |
| 16 Aktiekapital | 151.008 | 151.008 | 151.008 |
| Opskrivningshænlæggelser | 52.543 | 57.526 | 52.543 |
| Vedtægtsmæssige reserver | 551.600 | 551.600 | 551.600 |
| Overført overskud | 580.384 | 567.934 | 573.583 |
| Aktionærernes egenkapital i alt | 1.335.535 | 1.328.068 | 1.328.734 |
| Indehavere af hybrid kernekapital | 75.000 | 75.000 | 75.000 |
| Egenkapital i alt | 1.410.535 | 1.403.068 | 1.403.734 |
| Passiver i alt | 20.557.238 | 22.102.958 | 21.114.056 |
| Ikke-balanceførte poster | | | |
| 17 Eventualforpligtelser | 3.142.937 | 3.383.328 | 3.212.734 |
| Andre forpligtende aftaler | 58.535 | 56.679 | 51.235 |
| Ikke-balanceførte poster i alt | 3.201.472 | 3.440.007 | 3.263.969 |

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

| | Aktie- kapital | Opskriv- nings- henlæg- gelser | Ved- tægts- mæssige reserver | Overført overskud | I alt | Hybrid kerneka- pital *) | Egen- kapital i alt |
|--------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|----------------------|-----------|--------------------------------|---------------------------|
| | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 151.008 | 52.543 | 551.600 | 573.583 | 1.328.734 | 75.000 | 1.403.734 |
| Totalindkomst for perioden | | | | 6.802 | 6.802 | 3.575 | 10.377 |
| Rente betalt på hybrid kernekapital | | | | | 0 | -3.575 | -3.575 |
| Tilgang ved salg af egne aktier | | | | 7.902 | 7.902 | | 7.902 |
| Afgang ved køb af egne aktier | | | | -7.903 | -7.903 | | -7.903 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 151.008 | 52.543 | 551.600 | 580.384 | 1.335.535 | 75.000 | 1.410.535 |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 151.008 | 57.526 | 551.600 | 527.008 | 1.287.142 | 75.000 | 1.362.142 |
| Totalindkomst for perioden | | | | 40.928 | 40.928 | 3.556 | 44.484 |
| Rente betalt på hybrid kernekapital | | | | | 0 | -3.556 | -3.556 |
| Tilgang ved salg af egne aktier | | | | 11.354 | 11.354 | | 11.354 |
| Afgang ved køb af egne aktier | | | | -11.356 | -11.356 | | -11.356 |
| Egenkapital 30. juni 2015 | 151.008 | 57.526 | 551.600 | 567.934 | 1.328.068 | 75.000 | 1.403.068 |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 151.008 | 57.526 | 551.600 | 527.008 | 1.287.142 | 75.000 | 1.362.142 |
| Totalindkomst for perioden | | -409 | | 42.004 | 41.595 | 7.171 | 48.766 |
| Rente betalt på hybrid kernekapital | | | | | 0 | -7.171 | -7.171 |
| Tilgang ved salg af egne aktier | | | | 21.916 | 21.916 | | 21.916 |
| Afgang ved køb af egne aktier | | | | -21.919 | -21.919 | | -21.919 |
| Overført til overført overskud | | -4.574 | | 4.574 | 0 | | 0 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 151.008 | 52.543 | 551.600 | 573.583 | 1.328.734 | 75.000 | 1.403.734 |

*) Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og Vestjysk Bank kan til enhver tid frit vælge at undlade at betale renter, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital. Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 01.09.2019. Kapitalen forrentes med 9,561 procent. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125 procent, vil lånet blive nedskrevet.

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Oversigt over noter til halvårsregnskab

- | | | | |
|----|---|----|--|
| 1 | Regnskabspraksis | 22 | Krediteksponering |
| 2 | Renteindtægter | 23 | Sikkerheder |
| 3 | Renteudgifter | 24 | Udlån og garantier fordelt på brancher |
| 4 | Gebyrer og provisionsindtægter | 25 | Kreditkvalitet på udlån og garantidebitorer, der hverken er i restance eller nedskrevne/hensatte |
| 5 | Kursreguleringer | 26 | Branchefordeling af restancebeløb for udlån, der ikke er nedskrevne |
| 6 | Andre driftsindtægter | 27 | Fordeling af bruttoudlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, efter årsag |
| 7 | Udgifter til personale og administration | 28 | Branchefordeling af udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne |
| 8 | Andre driftsudgifter | 29 | Sikkerheder for udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, fordelt på sikkerhedstyper |
| 9 | Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. | 30 | Regnskabsmæssig sikring |
| 10 | Immaterielle aktiver | 31 | Afledte finansielle instrumenter |
| 11 | Investeringsjendomme | 32 | Renterisiko |
| 12 | Domicilejendomme | 33 | Valutarisiko |
| 13 | Andre aktiver | 34 | Aktierisiko |
| 14 | Andre passiver | 35 | Likviditetsrisiko |
| 15 | Efterstillede kapitalindskud | 36 | Øvrige risici |
| 16 | Aktiekapital | 37 | Verserende retssager |
| 17 | Ikke-balanceførte poster | 38 | Hoved- og nøgletal |
| 18 | Kapitalkrav | | |
| 19 | Afgivne sikkerhedsstillelser | | |
| 20 | Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser | | |
| 21 | Risikoforhold og risikostyring | | |

Halvårsregnskab

Noter

Note

1 Regnskabspraksis

Generelt

Halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2016 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt de af Nasdaq OMX Copenhagen AVS' fastsatte oplysningskrav til børsnoterede selskaber.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2015, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af noterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2015. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Bankens væsentligste risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i Årsrapport 2015.

| | 1/1 - 30/06 2016 | 1/1 - 30/06 2015 | 1/1 - 31/12 2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | tkr. | tkr. | tkr. |
| 2 Renteindtægter | | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 553 | 850 | 1.925 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 386.791 | 436.240 | 862.145 |
| Obligationer | 5.087 | 7.945 | 14.997 |
| Øvrige renteindtægter | 1 | 2 | 6 |
| Afledte finansielle instrumenter | 3.476 | 4.428 | 9.620 |
| I alt | 395.908 | 449.465 | 888.693 |
| Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgstransaktioner. | | | |
| 3 Renteudgifter | | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 143 | 715 | 807 |
| Indlån og anden gæld | 67.521 | 97.590 | 173.137 |
| Efterstillede kapitalindskud | 33.057 | 35.359 | 70.554 |
| Øvrige renteudgifter | 56 | 60 | 60 |
| I alt | 100.777 | 133.724 | 244.558 |
| Der er ingen renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. | | | |
| 4 Gebyrer og provisionsindtægter | | | |
| Værdipapirhandler og depoter | 50.606 | 49.974 | 101.194 |
| Betalingsformidling | 24.434 | 21.861 | 45.618 |
| Lånesagsgebyr | 14.322 | 28.810 | 45.014 |
| Garantiprovision | 21.738 | 25.677 | 48.747 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 54.546 | 51.061 | 99.072 |
| I alt | 165.646 | 177.383 | 339.645 |

| note | 1/1 - 30/06 2016 | 1/1 - 30/06 2015 | 1/1 - 31/12 2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | tkr. | tkr. | tkr. |
| 5 Kursreguleringer | | | |
| Obligationer | 24.502 | 2.557 | -8.490 |
| Aktier m.v. | -3.710 | 6.200 | 8.051 |
| Investeringsejendomme | 0 | 0 | 6.313 |
| Valuta | 7.134 | 716 | 6.786 |
| Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter | -11.645 | 4.268 | -2.891 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | -19.052 | 144.888 | 160.750 |
| Indlån i puljeordninger | 19.052 | -144.888 | -160.750 |
| Øvrige aktiver | 176 | -2.955 | -3.933 |
| Øvrige forpligtelser | 7.040 | 4.587 | 10.781 |
| I alt | 23.497 | 15.373 | 16.617 |
| 6 Andre driftsindtægter | | | |
| Gevinst ved salg af materielle aktiver | 348 | 228 | 2.237 |
| Andre indtægter | 6.770 | 2.976 | 18.775 |
| I alt | 7.118 | 3.204 | 21.012 |
| 7 Udgifter til personale og administration | | | |
| Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion | 3.982 | 3.577 | 7.239 |
| Personaleudgifter | 150.114 | 161.731 | 329.247 |
| Øvrige administrationsudgifter | 88.844 | 88.101 | 176.699 |
| I alt | 242.940 | 253.409 | 513.185 |
| Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion | | | |
| Bestyrelse | | | |
| Fast vederlag | 825 | 825 | 1.650 |
| I alt | 825 | 825 | 1.650 |
| Direktion | | | |
| Kontraktligt vederlag | 3.017 | 2.602 | 5.299 |
| Pension | 140 | 150 | 290 |
| I alt | 3.157 | 2.752 | 5.589 |

Halvårsregnskab

Noter

| Note | 1/1 - 30/06 2016 tkr. | 1/1 - 30/06 2015 tkr. | 1/1 - 31/12 2015 tkr. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 7 Udgifter til personale og administration (forsat) | | | |
| Værdi af personalegoder | 102 | 103 | 216 |
| Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med | 1.630 | 1.428 | 2.903 |
| Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger. | | | |
| Banken er fritaget for enhver pensionsforpligtelse med hensyn til direktionens fratrædelse, det være sig på grund af alder, sygdom, invaliditet eller nogen som helst anden årsag. | | | |
| Personaleudgifter | | | |
| Lønninger | 117.002 | 127.621 | 260.758 |
| Pensioner | 14.135 | 15.358 | 30.757 |
| Udgifter til social sikring, lønsumsafgift m.v. | 18.977 | 18.752 | 37.732 |
| I alt | 150.114 | 161.731 | 329.247 |
| 8 Andre driftsudgifter | | | |
| Bidrag til Garantifonden for Indskydere og Afviklingsformuen | 762 | 20.771 | 42.294 |
| Andre udgifter | 838 | 99 | 387 |
| I alt | 1.600 | 20.870 | 42.681 |
| 9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. | | | |
| Individuelle nedskrivninger på udlån | | | |
| Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo | 2.997.232 | 3.423.412 | 3.423.412 |
| Nedskrivninger i perioden | 304.341 | 306.789 | 501.758 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | -108.501 | -102.913 | -143.534 |
| Andre bevægelser | 42.495 | 47.354 | 81.415 |
| Tidligere individuelt nedskrevet nu endelig tabt | -330.150 | -363.589 | -865.819 |
| Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo | 2.905.417 | 3.311.053 | 2.997.232 |
| Driftspåvirkning | 195.840 | 203.876 | 358.224 |
| Gruppevise nedskrivninger på udlån | | | |
| Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo | 93.712 | 116.069 | 116.069 |
| Nedskrivninger i perioden | 27.014 | 27.616 | 42.766 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | -14.359 | -62.752 | -68.700 |
| Andre bevægelser | 2.300 | 1.831 | 3.577 |
| Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo | 108.667 | 82.764 | 93.712 |
| Driftspåvirkning | 12.655 | -35.136 | -25.934 |

| Note | 1/1 - 30/06 2016 tkr. | 1/1 - 30/06 2015 tkr. | 1/1 - 31/12 2015 tkr. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. (forsat) | | | |
| Nedskrivninger på udlån i alt | | | |
| Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo | 3.090.944 | 3.539.481 | 3.539.481 |
| Nedskrivninger i perioden | 331.355 | 334.405 | 544.524 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | -122.860 | -165.665 | -212.234 |
| Andre bevægelser | 44.795 | 49.185 | 84.992 |
| Tidligere individuelt nedskrevet nu endelig tabt | -330.150 | -363.589 | -865.819 |
| Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo | 3.014.084 | 3.393.817 | 3.090.944 |
| Driftspåvirkning | 208.495 | 168.740 | 332.290 |
| Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn | | | |
| Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn primo | 17.155 | 24.903 | 24.903 |
| Hensættelser i perioden | 4.986 | 8.975 | 11.034 |
| Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår | -9.064 | -5.832 | -18.782 |
| Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo | 13.077 | 28.046 | 17.155 |
| Driftspåvirkning | -4.078 | 3.143 | -7.748 |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 15,7% | 16,4% | 15,8% |
| Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo | 1.353.794 | 1.685.207 | 1.361.082 |
| I alt nedskrevet herpå | 1.016.605 | 1.197.312 | 991.083 |
| Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger | 8,4% | 9,7% | 8,3% |
| Driftspåvirkning i alt | 204.417 | 171.883 | 324.542 |
| Tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat | 15.850 | 5.627 | 55.816 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | -4.377 | -6.557 | -10.296 |
| Nedskrivninger på udlån og garantidebitorer m.v. i alt | 215.890 | 170.953 | 370.062 |
| Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med | 44.795 | 49.185 | 84.992 |

Halvårsregnskab

Noter

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 10 Immaterielle aktiver | | | |
| Kunderelationer | | | |
| Samlet anskaffelsespris primo | 14.964 | 14.964 | 14.964 |
| Samlet anskaffelsespris ultimo | 14.964 | 14.964 | 14.964 |
| Af- og nedskrivninger primo | 10.475 | 8.978 | 8.978 |
| Periodens af- og nedskrivninger | 748 | 749 | 1.497 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 11.223 | 9.727 | 10.475 |
| Bogført beholdning ultimo | 3.741 | 5.237 | 4.489 |
| 11 Investeringsejendomme | | | |
| Dagsværdi primo | 29.900 | 0 | 0 |
| Overført fra domicilejendomme | 0 | 0 | 23.587 |
| Afgang | 29.900 | 0 | 0 |
| Periodens regulering til dagsværdi | 0 | 0 | 6.313 |
| Dagsværdi ultimo | 0 | 0 | 29.900 |
| 12 Domicilejendomme | | | |
| Omvurderet værdi primo | 322.531 | 369.721 | 369.721 |
| Tilgang | 434 | 0 | 870 |
| Afgang | 0 | 0 | 40.048 |
| Afskrivninger | 2.827 | 2.900 | 6.080 |
| Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst | 0 | 0 | -409 |
| Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen | 0 | 0 | -1.523 |
| Omvurderet værdi ultimo | 320.138 | 366.821 | 322.531 |
| Eksterne eksperter har været involveret i målingen af de væsentligste domicilejendomme | | | |
| 13 Andre aktiver | | | |
| Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter | 56.069 | 97.202 | 66.534 |
| Tilgodehavende renter og provisioner | 3.523 | 41.073 | 51.397 |
| Kapitalindskud i BEC | 179.081 | 175.815 | 175.815 |
| Øvrige aktiver | 87.101 | 30.897 | 26.106 |
| I alt | 325.774 | 344.987 | 319.852 |
| 14 Andre passiver | | | |
| Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter | 60.853 | 62.270 | 50.420 |
| Forskellige kreditorer | 195.492 | 191.648 | 243.640 |
| Skyldige renter og provisioner | 66.870 | 96.767 | 10.389 |
| Øvrige passiver | 21.967 | 21.917 | 35.702 |
| I alt | 345.182 | 372.602 | 340.151 |

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 15 Efterstillede kapitalindskud | | | |
| Supplerende kapital Nominelt 200 mio. DKK forfalder 28.06.2020 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.06.2017 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 9,500 procent uden step up klausul. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV. Nominelt 150 mio. DKK forfalder 01.09.2022 med mulighed for førtidsindfrielse den 01.09.2019 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente, p.t. 7,385 procent uden step up klausul. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV. | 353.884 | 522.008 | 453.893 |
| I alt | 353.884 | 522.008 | 453.893 |
| Hybrid Kapital | | | |
| Hybrid kernekapital på DKK 100 mio. Kapitalen forrentes med variabel rente, p.t. 2,4175 procent. Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse til kurs 100 på en hvilken som helst rentebetalingsdag med 30 kalender dages varsel. Kapitalen opfylder ikke betingelserne i CRR/CRD IV. | 100.000 | 101.431 | 100.000 |
| Hybrid kernekapital på DKK 50 mio. Kapitalen forrentes med fast 2,733 procent. Der er ingen forfaldsdato. Kapitalen opfylder ikke betingelserne i CRR/CRD IV. | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Hybrid kernekapital på DKK 287,6 mio. Kapitalen forrentes med fast 9,561 procent. Der er ingen forfaldsdato. Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse til kurs 110. Overkurs er indregnet og amortiseret i h.t. forventet indfrielsestidspunkt. Kapitalen opfylder ikke betingelserne i CRR/CRD IV men medregnes i kapitalgrundlaget under overgangsbestemmelserne. | 311.754 | 303.877 | 311.027 |
| I alt | 461.754 | 455.308 | 461.027 |
| Efterstillede kapitalindskud i alt | 815.638 | 977.316 | 914.920 |
| Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud: | | | |
| Renteudgift | 31.869 | 35.083 | 69.933 |
| Omkostninger ved optagelse og indfrielse | 141 | 141 | 283 |
| Kursreguleringer m.v. | 1.047 | 135 | 338 |
| I alt | 33.057 | 35.359 | 70.554 |
| Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget | 624.571 | 804.275 | 696.118 |

Halvårsregnskab

Noter

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 16 Aktiekapital | | | |
| Aktiekapital primo året | 151.008 | 151.008 | 151.008 |
| | | | |
| Antal aktier (stk.) | 151.008.121 | 151.008.121 | 151.008.121 |
| | å kr. 1 | å kr. 1 | å kr. 1 |
| Antal egne aktier primo | | | |
| Antal egne aktier i 1.000 stk. | 173 | 173 | 173 |
| Pålydende værdi i 1.000 kr. | 173 | 173 | 173 |
| Pct. af aktiekapitalen | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Tilgang | | | |
| Køb egne aktier i 1.000 stk. | 942 | 1.190 | 2.355 |
| Pålydende værdi i 1.000 kr. | 942 | 1.190 | 2.355 |
| Pct. af aktiekapitalen | 0,6% | 0,8% | 1,6% |
| Samlet købspris i 1.000 kr. | 7.903 | 11.356 | 21.919 |
| Afgang | | | |
| Salg egne aktier i 1.000 stk. | 942 | 1.190 | 2.355 |
| Pålydende værdi i 1.000 kr. | 942 | 1.190 | 2.355 |
| Pct. af aktiekapitalen | 0,6% | 0,8% | 1,6% |
| Samlet salgspris i 1.000 kr. | 7.902 | 11.354 | 21.916 |
| Antal egne aktier ultimo | | | |
| Antal egne aktier i 1.000 stk. | 173 | 173 | 173 |
| Pålydende værdi i 1.000 kr. | 173 | 173 | 173 |
| Pct. af aktiekapitalen | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler. Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier. Som følge af bankens modtagelse af statslig hybrid kernekapital samt udstedelse af obligationer under den individuelle statsgaranti må der ikke udbetales udbytte. | | | |
| 17 Ikke-balanceførte poster | | | |
| Eventualforpligtelser | | | |
| Finansgarantier | 395.416 | 529.582 | 441.403 |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 1.848.698 | 1.801.387 | 1.868.648 |
| Øvrige eventualforpligtelser | 898.823 | 1.052.359 | 902.683 |
| I alt | 3.142.937 | 3.383.328 | 3.212.734 |
| Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Indskydergarantifonden m.v. | | | |
| Andre forpligtende aftaler | | | |
| Uigenkaldelige kredittilsagn | 34.543 | 30.170 | 25.760 |
| Øvrige forpligtelser | 23.992 | 26.509 | 25.475 |
| I alt | 58.535 | 56.679 | 51.235 |

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 18 Kapitalkrav | | | |
| Aktionærernes egenkapital i alt | 1.335.535 | 1.328.068 | 1.328.734 |
| Immaterielle aktiver | -3.741 | -5.237 | -4.489 |
| Forsigtig værdiansættelse | -3.593 | -3.968 | -4.151 |
| Egentlig kernekapital | 1.328.201 | 1.318.863 | 1.320.094 |
| Hybrid kernekapital | 386.754 | 489.179 | 436.027 |
| Kernekapital | 1.714.955 | 1.808.042 | 1.756.121 |
| Supplerende kapital | 312.817 | 390.096 | 335.091 |
| Kapitalgrundlag | 2.027.772 | 2.198.138 | 2.091.212 |
| Den samlede risikoeksponering | 16.235.642 | 17.597.857 | 16.738.717 |
| Egentlig kernekapitalprocent | 8,2% | 7,5% | 7,9% |
| Kernekapitalprocent | 10,6% | 10,3% | 10,5% |
| Kapitalprocent | 12,5% | 12,5% | 12,5% |
| 19 Afgivne sikkerhedsstillelser | | | |
| Kreditinstitutter: | | | |
| Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter | 40.879 | 27.256 | 31.132 |
| Deponeret overfor Vækstfonden | 457 | 458 | 457 |
| Øvrige sikringskonti | 10.000 | 0 | 10.000 |
| Obligationer: | | | |
| Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank | | | |
| Samlet nominal værdi | 1.273.799 | 1.188.756 | 1.387.194 |
| Samlet kursværdi | 1.274.911 | 1.193.993 | 1.379.272 |

Halvårsregnskab

Noter

Note

20 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb, en finansiell forpligtelse kan overdrages til, mellem uafhængige parter.

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser.

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markedsdata.

Aktier, obligationer, aktiver i puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For noterede aktier og obligationer fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs på balancedagen. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes til omfordelingskursen og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på sektoraktier i niveau 3 vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på 9,0 mio.kr.

For øvrige finansielle instrumenter opgøres dagsværdien i videst muligt omfang på baggrund af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare markedsdata. Kun undtagelsesvis baseres værdiansættelsen på ikke observerbare markedsdata.

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering. Ved en hel eller delvis overdragelse af udlånporteføljen vil dagsværdien være lavere.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi vurderes at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt omkostninger og overkurs amortiseret over lånets løbetid samt for fastforrentede udstedte obligationer tillige den renteniveauafhængige kursregulering.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.

Note

| 20 | Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat) | | | | |
|---|--|------------|-----------------------------|---------------------------------|--|
| 30/06 2016 tkr. | Regnskabs- mæssig værdi | Dagsværdi | Noterede priser niveau 1 | Observerbare priser niveau 2 | Ikke- observerbare priser niveau 3 |
| Finansielle aktiver | | | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 542.400 | 542.400 | 81.519 | 460.881 | 0 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 449.564 | 449.564 | 0 | 449.564 | 0 |
| Udlån til amortiseret kostpris | 13.050.653 | 13.074.279 | 0 | 0 | 13.074.279 |
| Obligationer til dagsværdi | 3.453.280 | 3.453.280 | 3.375.320 | 77.960 | 0 |
| Aktier m.v. | 178.570 | 178.570 | 23.199 | 61.037 | 94.334 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 2.163.386 | 2.163.386 | 2.163.386 | 0 | 0 |
| Afledte finansielle instrumenter | 56.069 | 56.069 | 0 | 56.069 | 0 |
| I alt | 19.893.922 | 19.917.548 | 5.643.424 | 1.105.511 | 13.168.613 |
| Finansielle forpligtelser | | | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 488.705 | 488.705 | 0 | 488.705 | 0 |
| Indlån | 15.299.627 | 15.358.764 | 0 | 0 | 15.358.764 |
| Indlån i puljeordninger | 2.163.386 | 2.163.386 | 0 | 0 | 2.163.386 |
| Efterstillede kapitalindskud | 815.638 | 793.673 | 0 | 0 | 793.673 |
| Afledte finansielle instrumenter | 60.853 | 60.853 | 0 | 60.853 | 0 |
| I alt | 18.828.209 | 18.865.381 | 0 | 549.558 | 18.315.823 |
| Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3) | | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi primo | | | | | 92.021 |
| Tilgang | | | | | 214 |
| Afgang | | | | | 0 |
| Kursregulering | | | | | 2.099 |
| Værdi ultimo | | | | | 94.334 |
| Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør | | | | | 2.397 |

Halvårsregnskab

Noter

| Note | | | | | | |
|---|--|----------------------------|------------|-----------------------------|---------------------------------|--|
| 20 | Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat) 30/06 2015 tkr. | Regnskabs- mæssig værdi | Dagsværdi | Noterede priser niveau 1 | Observerbare priser niveau 2 | Ikke- observerbare priser niveau 3 |
| Finansielle aktiver | | | | | | |
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 1.094.962 | 1.094.962 | 91.465 | 1.003.497 | 0 |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 283.274 | 283.269 | 0 | 283.269 | 0 |
| | Udlån til amortiseret kostpris | 14.035.085 | 14.055.663 | 0 | 0 | 14.055.663 |
| | Obligationer til dagsværdi | 3.794.139 | 3.794.139 | 3.770.629 | 23.510 | 0 |
| | Aktier m.v. | 169.858 | 169.858 | 13.907 | 65.884 | 90.067 |
| | Aktiver tilknyttet puljeordninger | 1.977.752 | 1.977.752 | 1.977.752 | 0 | 0 |
| | Afledte finansielle instrumenter | 97.202 | 97.202 | 0 | 97.202 | 0 |
| | I alt | 21.452.272 | 21.472.845 | 5.853.753 | 1.473.362 | 14.145.730 |
| Finansielle forpligtelser | | | | | | |
| | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 465.990 | 465.990 | 0 | 465.990 | 0 |
| | Indlån | 16.843.676 | 16.918.662 | 0 | 0 | 16.918.662 |
| | Indlån i puljeordninger | 1.977.752 | 1.977.752 | 0 | 0 | 1.977.752 |
| | Efterstillede kapitalindskud | 977.316 | 970.505 | 0 | 0 | 970.505 |
| | Afledte finansielle instrumenter | 62.270 | 62.270 | 0 | 62.270 | 0 |
| | I alt | 20.327.004 | 20.395.179 | 0 | 528.260 | 19.866.919 |
| Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3) | | | | | | |
| | Regnskabsmæssig værdi primo | | | | | 87.951 |
| | Tilgang | | | | | 0 |
| | Afgang | | | | | 539 |
| | Kursregulering | | | | | 2.655 |
| | Værdi ultimo | | | | | 90.067 |
| | Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør | | | | | 2.653 |

Note

| 20 | Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat) | | | | | |
|---|--|------------|--------------------------------|------------------------------------|---|--|
| 31/12 2015 tkr. | Regnskabs- mæssig værdi | Dagsværdi | Noterede priser niveau 1 | Observerbare priser niveau 2 | Ikke- observerbare priser niveau 3 | |
| Finansielle aktiver | | | | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 393.127 | 393.127 | 91.652 | 301.475 | 0 | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 373.257 | 373.264 | 0 | 373.264 | 0 | |
| Udlån til amortiseret kostpris | 13.337.021 | 13.359.220 | 0 | 0 | 13.359.220 | |
| Obligationer til dagsværdi | 4.014.258 | 4.014.258 | 4.000.650 | 13.608 | 0 | |
| Aktier m.v. | 178.195 | 178.195 | 19.664 | 66.510 | 92.021 | |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 2.108.604 | 2.108.604 | 2.108.604 | 0 | 0 | |
| Afledte finansielle instrumenter | 66.534 | 66.534 | 0 | 66.534 | 0 | |
| I alt | 20.470.996 | 20.493.202 | 6.220.570 | 821.391 | 13.451.241 | |
| Finansielle forpligtelser | | | | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 326.710 | 326.710 | 0 | 326.710 | 0 | |
| Indlån | 15.981.237 | 15.977.118 | 0 | 0 | 15.977.118 | |
| Indlån i puljeordninger | 2.108.604 | 2.108.604 | 0 | 0 | 2.108.604 | |
| Efterstillede kapitalindskud | 914.920 | 893.761 | 0 | 0 | 893.761 | |
| Afledte finansielle instrumenter | 50.420 | 50.420 | 0 | 50.420 | 0 | |
| I alt | 19.381.891 | 19.356.613 | 0 | 377.130 | 18.979.483 | |
| Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3) | | | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi primo | | | | | 87.951 | |
| Tilgang | | | | | 0 | |
| Afgang | | | | | 2.142 | |
| Kursregulering | | | | | 6.212 | |
| Værdi ultimo | | | | | 92.021 | |
| Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør | | | | | 4.300 | |

Halvårsregnskab

Noter

| Note | | | | |
|------|---|------------|------------|------------|
| 21 | Risikoforhold og risikostyring | | | |
| | Vestjysk Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse risici samt bankens politikker og mål for styring heraf er beskrevet i Årsrapporten 2015. | | | |
| 22 | Krediteksponering | 30/06 2016 | 30/06 2015 | 31/12 2015 |
| | Bankens krediteksponering er sammensat af følgende aktiver og ikke-balanceførte poster: | tkr. | tkr. | tkr. |
| | Tilgodehavender hos centralbanker | 746.882 | 1.050.237 | 523.475 |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 163.564 | 235.266 | 151.256 |
| | Obligationer | 3.453.280 | 3.794.139 | 4.014.258 |
| | Udlån | 16.064.736 | 17.428.902 | 16.427.964 |
| | Ikke-balanceførte poster | | | |
| | Finansielle garantier | 2.249.273 | 2.338.802 | 2.315.632 |
| | Kredittilsagn | 4.830.345 | 4.915.474 | 4.880.465 |
| | I alt | 27.508.080 | 29.762.820 | 28.313.050 |
| | | | | |
| | Heraf indregnet i balancen | 20.428.462 | 22.508.544 | 21.116.953 |
| | Kreditinstitutter | | | |
| | Tilgodehavender hos centralbanker omfatter alene Danmarks Nationalbank. | | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter omfatter tilgodehavender hos en række inden- og udenlandske kreditinstitutter. | | | |
| | Tilgodehavende hos udenlandske kreditinstitutter udgør en meget begrænset del. | | | |
| | Tilgodehavender hos enkeltinstitutter på mere end 5 mio. kr. | | | |
| | Kreditinstitutter eller datterselskaber hertil, der er rated minimum A+ | 31.459 | 38.756 | 36.911 |
| | Kreditinstitutter eller datterselskaber hertil, der er rated A og lavere | 36.824 | 116.383 | 41.040 |
| | Kreditinstitutter eller datterselskaber hertil, der ikke er rated | 52.000 | 42.000 | 52.000 |
| | I alt | 120.283 | 197.139 | 129.951 |

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 22 Krediteksponering (fortsat) | | | |
| Obligationer fordelt på ratingklasser | | | |
| AAA | 3.299.757 | 3.316.275 | 3.701.100 |
| A+ til A- | 75.563 | 0 | 0 |
| BBB+ til BBB- | 0 | 454.354 | 299.550 |
| BB+ og lavere | 0 | 10.029 | 0 |
| Ingen rating | 77.960 | 13.481 | 13.608 |
| I alt | 3.453.280 | 3.794.139 | 4.014.258 |
| Obligationer fordelt på udstedere | | | |
| Realkreditobligationer | 3.192.663 | 3.637.659 | 3.805.441 |
| Statsobligationer | 0 | 0 | 51.290 |
| Øvrige obligationer | 260.617 | 156.480 | 157.527 |
| I alt | 3.453.280 | 3.794.139 | 4.014.258 |
| Udlån, finansielle garantier og kredittilsagn fordelt på brancher | | | |
| Offentlige myndigheder | 1 | 0 | 0 |
| Erhverv: | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 5.139.736 | 5.271.886 | 5.094.630 |
| Industri og råstofindvinding | 742.431 | 789.416 | 758.895 |
| Energiforsyning | 1.047.445 | 1.176.271 | 1.167.371 |
| Bygge- og anlæg | 719.933 | 831.298 | 730.206 |
| Handel | 1.758.304 | 1.834.904 | 1.818.150 |
| Transport, hoteller og restauranter | 921.243 | 1.068.962 | 992.570 |
| Information og kommunikation | 88.662 | 88.189 | 86.723 |
| Finansiering og forsikring | 1.238.973 | 1.340.614 | 1.246.394 |
| Fast ejendom | 3.877.164 | 4.368.408 | 4.049.850 |
| Øvrige erhverv | 1.117.323 | 1.300.102 | 1.223.062 |
| I alt erhverv | 16.651.214 | 18.070.050 | 17.167.851 |
| Private | 6.493.139 | 6.613.128 | 6.456.210 |
| I alt | 23.144.354 | 24.683.178 | 23.624.061 |

Halvårsregnskab

Noter

Note

23 Sikkerheder

I hovedparten af erhvervsengagementerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomheds-pant/fordringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundeengagementerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper.

Banken foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrukket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag. En del sikkerheder vurderes af forsigtighedsmæssige samt praktiske hensyn ikke til at have en værdi, hvorfor nedennævnte tal ikke nødvendigvis er udtryk for sikkerhedernes reelle værdi.

En række engagementer er afdækket med flere sikkerheder end engagementets størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i nedennævnte opgørelse.

Sikkerheder fordelt efter type

| 30/06 2016 tkr. | Pant i ejendomme og vindmøller | Indtrædelsesret i pant fast ejendom | Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v. | Værdipapirer | Bankkonti | Øvrige | Total |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--|--------------|-----------|---------|------------|
| Erhverv: | | | | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 2.533.926 | 70.994 | 482.212 | 70.969 | 11.188 | 152.186 | 3.321.475 |
| Industri og råstofindvinding | 87.263 | 41.953 | 230.191 | 2.268 | 459 | 5.016 | 367.150 |
| Energiforsyning | 528.044 | 93.825 | 13.205 | 75.977 | 5.630 | 4.049 | 720.730 |
| Bygge- og anlæg | 147.272 | 41.430 | 123.366 | 7.741 | 4.623 | 8.095 | 332.527 |
| Handel | 167.585 | 95.637 | 453.540 | 19.474 | 6.476 | 33.816 | 776.528 |
| Transport, hoteller og restauranter | 211.727 | 201.924 | 155.352 | 13.228 | 39 | 14.881 | 597.151 |
| Information og kommunikation | 20.997 | 7.997 | 10.291 | 1.294 | 584 | 417 | 41.580 |
| Finansiering og forsikring | 376.758 | 14.798 | 2.479 | 187.262 | 13.001 | 37.283 | 631.581 |
| Fast ejendom | 2.433.297 | 447.841 | 4.854 | 161.511 | 55.730 | 58.496 | 3.161.729 |
| Øvrige erhverv | 200.580 | 97.907 | 99.155 | 27.446 | 31.207 | 6.947 | 463.242 |
| I alt erhverv | 6.707.449 | 1.114.306 | 1.574.645 | 567.170 | 128.937 | 321.186 | 10.413.693 |
| Private | 2.157.603 | 936.990 | 179.775 | 233.551 | 85.921 | 43.779 | 3.637.619 |
| I alt | 8.865.052 | 2.051.296 | 1.754.420 | 800.721 | 214.858 | 364.965 | 14.051.312 |

Note

| 23 | Sikkerheder (fortsat) | | | | | | | |
|--|---|---|---|--------------|-----------|---------|------------|--|
| 30/06 2015 tkr. | Pant i ejendomme og vindmøl- ler | Indtrædelsesret i pant fast ejendom | Pant i løsøre, biler, drifts- midler, skibe m.v. | Værdipapirer | Bankkonti | Øvrige | Total | |
| Erhverv: | | | | | | | | |
| Landbrug, jagt, skov- brug og fiskeri | 2.631.665 | 65.843 | 372.563 | 73.815 | 16.197 | 135.907 | 3.295.990 | |
| Industri og råstofind- vinding | 86.637 | 39.247 | 221.395 | 4.917 | 2.321 | 28.905 | 383.422 | |
| Energiforsyning | 628.940 | 101.103 | 34.216 | 112.652 | 3.598 | 6.160 | 886.669 | |
| Bygge- og anlæg | 129.715 | 35.530 | 110.960 | 8.222 | 45.322 | 12.980 | 342.729 | |
| Handel | 165.988 | 89.267 | 473.572 | 22.398 | 13.162 | 36.841 | 801.228 | |
| Transport, hoteller og restauranter | 209.077 | 225.857 | 172.517 | 11.347 | 440 | 18.106 | 637.344 | |
| Information og kom- munikation | 19.363 | 2.654 | 11.093 | 1.527 | 582 | 0 | 35.219 | |
| Finansiering og forsik- ring | 479.069 | 14.130 | 1.957 | 210.378 | 13.752 | 34.002 | 753.288 | |
| Fast ejendom | 2.522.176 | 515.035 | 6.489 | 171.744 | 64.587 | 73.814 | 3.353.845 | |
| Øvrige erhverv | 250.467 | 89.835 | 107.986 | 33.847 | 43.527 | 6.509 | 532.171 | |
| I alt erhverv | 7.123.097 | 1.178.501 | 1.512.748 | 650.847 | 203.488 | 353.224 | 11.021.905 | |
| Private | 2.089.633 | 560.960 | 181.183 | 274.548 | 100.008 | 39.669 | 3.246.001 | |
| I alt | 9.212.730 | 1.739.461 | 1.693.931 | 925.395 | 303.496 | 392.893 | 14.267.906 | |
| 31/12 2015 tkr. | | | | | | | | |
| Erhverv: | | | | | | | | |
| Landbrug, jagt, skov- brug og fiskeri | 2.656.540 | 77.581 | 417.903 | 71.265 | 11.978 | 135.243 | 3.370.510 | |
| Industri og råstofind- vinding | 80.736 | 41.218 | 234.882 | 7.711 | 839 | 5.305 | 370.691 | |
| Energiforsyning | 592.159 | 97.360 | 40.725 | 78.196 | 3.500 | 7.168 | 819.108 | |
| Bygge- og anlæg | 136.960 | 36.983 | 111.980 | 8.305 | 4.859 | 7.668 | 306.755 | |
| Handel | 169.558 | 100.087 | 458.809 | 20.166 | 11.932 | 35.175 | 795.727 | |
| Transport, hoteller og restauranter | 204.073 | 211.584 | 158.244 | 13.488 | 284 | 16.533 | 604.206 | |
| Information og kommunikation | 20.621 | 4.887 | 10.292 | 1.582 | 515 | 0 | 37.897 | |
| Finansiering og forsik- ring | 368.739 | 14.779 | 1.601 | 217.529 | 11.532 | 29.057 | 643.237 | |
| Fast ejendom | 2.523.608 | 475.640 | 5.066 | 167.549 | 54.882 | 47.884 | 3.274.629 | |
| Øvrige erhverv | 219.881 | 94.202 | 98.259 | 33.323 | 32.860 | 6.947 | 485.472 | |
| I alt erhverv | 6.972.875 | 1.154.321 | 1.537.761 | 619.114 | 133.181 | 290.980 | 10.708.232 | |
| Private | 2.177.694 | 736.239 | 190.000 | 259.837 | 78.740 | 48.840 | 3.491.350 | |
| I alt | 9.150.569 | 1.890.560 | 1.727.761 | 878.951 | 211.921 | 339.820 | 14.199.582 | |

Halvårsregnskab

Noter

Note

| 24 | Udlån og garantier fordelt på brancher | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. | |
|----|---|---|---|---|-------------------------------|
| | Erhverv: | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 20% | 20% | 19% | |
| | Industri og råstofindvinding | 3% | 3% | 3% | |
| | Energiforsyning | 5% | 5% | 6% | |
| | Bygge- og anlæg | 3% | 3% | 3% | |
| | Handel | 7% | 7% | 7% | |
| | Transport, hoteller og restauranter | 5% | 4% | 4% | |
| | Information og kommunikation | 0% | 0% | 0% | |
| | Finansiering og forsikring | 6% | 6% | 6% | |
| | Fast ejendom | 19% | 20% | 19% | |
| | Øvrige erhverv | 4% | 5% | 5% | |
| | I alt erhverv | 72% | 73% | 72% | |
| | Private | 28% | 27% | 28% | |
| | I alt | 100% | 100% | 100% | |
| 25 | Kreditkvalitet på udlån og garantidebitorer, der hverken er i restance eller nedskrevne/hensatte | | | | |
| | Udlån og garantidebitorer med svaghedstegn er udlån og garantidebitorer, hvorpå der ikke individuelt er nedskrevet, men som dog viser svaghedstegn. Svaghedstegn er forhold, som påvirker udlånets kreditrisikomæssige vurdering i en negativ retning. Der er tale om udlån og garantidebitorer, hvor boniteten er forringet og derfor tættere på nedskrivning. | | | | |
| | 30/06 2016 tkr. | Udlån + garanti-debitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivninger/hensættelser | Udlån + garanti-debitorer med lidt forringet bonitet, visse svaghedstegn | Udlån + garanti-debitorer med normal bonitet | I alt amortiseret kost |
| | Erhverv: | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 518.527 | 962.945 | 461.930 | 1.943.402 |
| | Industri og råstofindvinding | 56.073 | 151.990 | 168.896 | 376.959 |
| | Energiforsyning | 115.026 | 279.310 | 204.438 | 598.774 |
| | Bygge- og anlæg | 65.636 | 235.458 | 142.985 | 444.079 |
| | Handel | 120.261 | 540.602 | 270.975 | 931.838 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 106.747 | 215.028 | 101.844 | 423.619 |
| | Information og kommunikation | 3.904 | 25.419 | 17.512 | 46.835 |
| | Finansiering og forsikring | 178.907 | 149.975 | 290.120 | 619.002 |
| | Fast ejendom | 577.306 | 778.029 | 368.223 | 1.723.558 |
| | Øvrige erhverv | 71.654 | 303.750 | 194.296 | 569.700 |
| | I alt erhverv | 1.814.041 | 3.642.506 | 2.221.219 | 7.677.766 |
| | Private | 467.186 | 2.105.532 | 1.698.232 | 4.270.950 |
| | I alt | 2.281.227 | 5.748.038 | 3.919.452 | 11.948.717 |

Note

| 25 | Kreditkvalitet på udlån og garantidebitorer, der hverken er i restance eller nedskrevne/hensatte (fortsat) | | | | |
|----|---|--|--|--|------------------------|
| | 30/06 2015 tkr. | Udlån + garanti-debitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivninger/hensættelser | Udlån + garanti-debitorer med lidt forringet bonitet, visse svaghedstegn | Udlån + garanti-debitorer med normal bonitet | I alt amortiseret kost |
| | Erhverv: | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 497.770 | 1.050.632 | 361.842 | 1.910.244 |
| | Industri og råstofindvinding | 84.177 | 179.757 | 168.060 | 431.994 |
| | Energiforsyning | 50.719 | 475.680 | 232.083 | 758.482 |
| | Bygge- og anlæg | 83.839 | 258.864 | 100.010 | 442.713 |
| | Handel | 137.484 | 562.810 | 240.524 | 940.818 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 63.734 | 293.228 | 136.463 | 493.425 |
| | Information og kommunikation | 4.501 | 21.562 | 14.538 | 40.601 |
| | Finansiering og forsikring | 296.663 | 146.559 | 263.378 | 706.600 |
| | Fast ejendom | 713.155 | 750.493 | 328.233 | 1.791.881 |
| | Øvrige erhverv | 91.937 | 385.915 | 202.212 | 680.064 |
| | I alt erhverv | 2.023.979 | 4.125.500 | 2.047.343 | 8.196.822 |
| | Private | 517.409 | 2.033.762 | 1.717.773 | 4.268.944 |
| | I alt | 2.541.388 | 6.159.262 | 3.765.116 | 12.465.766 |
| | 31/12 2015 tkr. | Udlån + garanti-debitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivninger/hensættelser | Udlån + garanti-debitorer med lidt forringet bonitet, visse svaghedstegn | Udlån + garanti-debitorer med normal bonitet | I alt amortiseret kost |
| | Erhverv: | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 386.453 | 1.017.315 | 346.850 | 1.750.618 |
| | Industri og råstofindvinding | 54.744 | 167.109 | 162.850 | 384.703 |
| | Energiforsyning | 88.490 | 387.782 | 230.146 | 706.418 |
| | Bygge- og anlæg | 55.738 | 215.563 | 124.840 | 396.141 |
| | Handel | 130.648 | 556.299 | 270.107 | 957.054 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 75.389 | 258.357 | 129.369 | 463.115 |
| | Information og kommunikation | 4.846 | 23.865 | 26.712 | 55.423 |
| | Finansiering og forsikring | 199.417 | 131.401 | 291.135 | 621.953 |
| | Fast ejendom | 677.503 | 718.102 | 333.373 | 1.728.978 |
| | Øvrige erhverv | 73.011 | 347.973 | 214.902 | 635.886 |
| | I alt erhverv | 1.746.239 | 3.823.766 | 2.130.284 | 7.700.289 |
| | Private | 500.513 | 2.085.055 | 1.684.085 | 4.269.653 |
| | I alt | 2.246.752 | 5.908.821 | 3.814.369 | 11.969.942 |

Halvårsregnskab

Noter

Note

| 26 | Branchefordeling af restancebeløb for udlån, der ikke er nedskrevne | | | | | |
|-------------------------------------|--|----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------|
| | 30/06 2016 | 0-30 dage tkr. | 31-60 dage tkr. | 61-90 dage tkr. | > 90 dage tkr. | I alt tkr. |
| Erhverv: | | | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | | 13.461 | 1.214 | 646 | 468 | 15.789 |
| Industri og råstofindvinding | | 841 | 0 | 235 | 0 | 1.076 |
| Energiforsyning | | 1.188 | 8 | 0 | 0 | 1.196 |
| Bygge- og anlæg | | 3.003 | 227 | 377 | 774 | 4.381 |
| Handel | | 5.779 | 232 | 80 | 208 | 6.299 |
| Transport, hoteller og restauranter | | 2.400 | 596 | 3.878 | 0 | 6.874 |
| Information og kommunikation | | 397 | 222 | 0 | 0 | 619 |
| Finansiering og forsikring | | 2.645 | 59 | 68 | 104 | 2.876 |
| Fast ejendom | | 14.106 | 879 | 2.061 | 336 | 17.382 |
| Øvrige erhverv | | 4.806 | 2.398 | 1 | 1.108 | 8.313 |
| I alt erhverv | | 48.626 | 5.835 | 7.346 | 2.998 | 64.805 |
| Private | | 22.771 | 2.126 | 749 | 1.001 | 26.647 |
| I alt restancebeløb | | 71.397 | 7.961 | 8.095 | 3.999 | 91.452 |
| Udlån i alt i restance | | 1.086.063 | 38.233 | 44.581 | 28.386 | 1.197.263 |
| | 30/06 2015 | 0-30 dage tkr. | 31-60 dage tkr. | 61-90 dage tkr. | > 90 dage tkr. | I alt tkr. |
| Erhverv: | | | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | | 12.829 | 9.991 | 525 | 8.198 | 31.543 |
| Industri og råstofindvinding | | 2.067 | 144 | 0 | 6 | 2.217 |
| Energiforsyning | | 1.034 | 0 | 0 | 415 | 1.449 |
| Bygge- og anlæg | | 3.963 | 489 | 351 | 1.455 | 6.258 |
| Handel | | 7.654 | 242 | 818 | 1.480 | 10.194 |
| Transport, hoteller og restauranter | | 5.859 | 233 | 0 | 48 | 6.140 |
| Information og kommunikation | | 546 | 2 | 0 | 0 | 548 |
| Finansiering og forsikring | | 4.895 | 11 | 0 | 281 | 5.187 |
| Fast ejendom | | 84.535 | 1.035 | 1 | 971 | 86.542 |
| Øvrige erhverv | | 7.025 | 1.461 | 398 | 1.212 | 10.096 |
| I alt erhverv | | 130.407 | 13.608 | 2.093 | 14.066 | 160.174 |
| Private | | 32.265 | 7.157 | 247 | 2.519 | 42.188 |
| I alt restancebeløb | | 162.672 | 20.765 | 2.340 | 16.585 | 202.362 |
| Udlån i alt i restance | | 1.200.793 | 76.902 | 8.570 | 81.877 | 1.368.142 |

Note

| 26 Branchefordeling af restancebeløb for udlån, der ikke er nedskrevne (fortsat) | | | | | |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| 31/12 2015 | 0-30 dage tkr. | 31-60 dage tkr. | 61-90 dage tkr. | > 90 dage tkr. | I alt tkr. |
| Erhverv: | | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 9.308 | 1.948 | 22 | 39 | 11.317 |
| Industri og råstofindvinding | 3.039 | 18 | 38 | 0 | 3.095 |
| Energiforsyning | 2.048 | 1 | 0 | 0 | 2.049 |
| Bygge- og anlæg | 3.771 | 238 | 466 | 52 | 4.527 |
| Handel | 7.658 | 728 | 75 | 330 | 8.791 |
| Transport, hoteller og restauranter | 3.784 | 363 | 0 | 21 | 4.168 |
| Information og kommunikation | 374 | 5 | 0 | 0 | 379 |
| Finansiering og forsikring | 13.690 | 16 | 5 | 340 | 14.051 |
| Fast ejendom | 17.020 | 1.864 | 122 | 1.176 | 20.182 |
| Øvrige erhverv | 7.660 | 345 | 765 | 33 | 8.803 |
| I alt erhverv | 68.352 | 5.526 | 1.493 | 1.991 | 77.362 |
| Private | 16.936 | 2.032 | 2.518 | 740 | 22.226 |
| I alt restancebeløb | 85.288 | 7.558 | 4.011 | 2.731 | 99.588 |
| Udlån i alt i restance | 1.163.660 | 35.213 | 11.607 | 15.544 | 1.226.024 |
| 27 Fordeling af bruttoudlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, efter årsag | | | | | |
| | | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. | |
| Rekonstruktion/konkurs | | 230.133 | 339.294 | 255.253 | |
| Gældssanering | | 9.095 | 15.060 | 12.879 | |
| Inkasso | | 1.112.870 | 1.225.671 | 1.255.255 | |
| Kunde død | | 5.276 | 4.121 | 4.225 | |
| Lempelse i vilkår | | 1.910.632 | 2.148.081 | 1.464.746 | |
| Øvrige årsager | | 2.804.188 | 3.258.086 | 3.462.311 | |
| I alt | | 6.072.194 | 6.990.313 | 6.454.669 | |

Halvårsregnskab

Noter

Note

| 28 | Branchefordeling af udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne | | | | | |
|----|---|-----------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| | 30/06 2016 tkr. | Brutto | Belåningsværdi af sikkerheder | Blankoelement før nedskrivninger | Nedskrivninger/hensættelser | Blankoelement efter nedskrivninger |
| | Erhverv: | | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 2.433.084 | 614.895 | 1.818.189 | 1.241.868 | 576.321 |
| | Industri og råstofindvinding | 136.171 | 63.618 | 72.553 | 61.745 | 10.808 |
| | Energiforsyning | 250.955 | 117.010 | 133.945 | 90.911 | 43.034 |
| | Bygge- og anlæg | 103.097 | 36.172 | 66.925 | 50.805 | 16.120 |
| | Handel | 274.156 | 74.187 | 199.969 | 169.451 | 30.518 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 347.325 | 137.772 | 209.553 | 159.767 | 49.786 |
| | Information og kommunikation | 4.061 | 252 | 3.809 | 3.655 | 154 |
| | Finansiering og forsikring | 620.173 | 205.488 | 414.685 | 347.494 | 67.191 |
| | Fast ejendom | 1.317.351 | 890.600 | 426.751 | 387.589 | 39.162 |
| | Øvrige erhverv | 157.614 | 26.823 | 130.791 | 106.367 | 24.424 |
| | I alt erhverv | 5.643.987 | 2.166.817 | 3.477.170 | 2.619.652 | 857.518 |
| | Private | 428.207 | 101.365 | 326.842 | 298.842 | 28.000 |
| | I alt | 6.072.194 | 2.268.182 | 3.804.012 | 2.918.494 | 885.518 |
| | 30/06 2015 tkr. | Brutto | Belåningsværdi af sikkerheder | Blankoelement før nedskrivninger | Nedskrivninger/hensættelser | Blankoelement efter nedskrivninger |
| | Erhverv: | | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 2.593.971 | 683.400 | 1.910.571 | 1.283.247 | 627.324 |
| | Industri og råstofindvinding | 179.215 | 54.358 | 124.857 | 105.755 | 19.102 |
| | Energiforsyning | 226.085 | 83.028 | 143.057 | 79.902 | 63.155 |
| | Bygge- og anlæg | 143.252 | 49.168 | 94.084 | 76.061 | 18.023 |
| | Handel | 330.574 | 102.899 | 227.675 | 180.611 | 47.064 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 399.001 | 144.876 | 254.125 | 188.855 | 65.270 |
| | Information og kommunikation | 6.520 | 252 | 6.268 | 3.822 | 2.446 |
| | Finansiering og forsikring | 702.868 | 238.560 | 464.308 | 398.539 | 65.769 |
| | Fast ejendom | 1.665.894 | 1.075.614 | 590.280 | 538.700 | 51.580 |
| | Øvrige erhverv | 218.133 | 45.481 | 172.652 | 148.900 | 23.752 |
| | I alt erhverv | 6.465.513 | 2.477.636 | 3.987.877 | 3.004.392 | 983.485 |
| | Private | 524.800 | 104.219 | 420.581 | 334.707 | 85.874 |
| | I alt | 6.990.313 | 2.581.855 | 4.408.458 | 3.339.099 | 1.069.359 |

Note

| 28 | Branchefordeling af udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne (fortsat) | | | | | |
|----|---|-----------|---------------------------------------|--|--|--|
| | 31/12 2015 tkr. | Brutto | Belånings- værdi af sikkerheder | Blankoelement før nedskriv- ninger | Nedskrivnin- ger/ hensæt- telser | Blankoelement efter nedskriv- ninger |
| | Erhverv: | | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 2.548.588 | 688.807 | 1.859.781 | 1.231.429 | 628.352 |
| | Industri og råstofindvinding | 145.253 | 70.237 | 75.016 | 60.516 | 14.500 |
| | Energiforsyning | 262.223 | 126.732 | 135.491 | 91.001 | 44.490 |
| | Bygge- og anlæg | 116.800 | 48.257 | 68.543 | 48.579 | 19.964 |
| | Handel | 300.103 | 73.907 | 226.196 | 188.340 | 37.856 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 370.168 | 139.741 | 230.427 | 174.267 | 56.160 |
| | Information og kommunikation | 3.687 | 252 | 3.435 | 3.157 | 278 |
| | Finansiering og forsikring | 650.577 | 191.885 | 458.692 | 371.888 | 86.804 |
| | Fast ejendom | 1.409.114 | 937.089 | 472.025 | 427.927 | 44.098 |
| | Øvrige erhverv | 181.425 | 30.738 | 150.687 | 116.324 | 34.363 |
| | I alt erhverv | 5.987.938 | 2.307.645 | 3.680.293 | 2.713.428 | 966.865 |
| | Private | 466.732 | 126.095 | 340.637 | 300.959 | 39.678 |
| | I alt | 6.454.670 | 2.433.740 | 4.020.930 | 3.014.387 | 1.006.543 |

| 29 | Sikkerheder for udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, fordelt på sikkerhedstyper | | | | | | | |
|----|---|---|---|---|-------------------|-----------|--------|-----------|
| | 30/06 2016 tkr. | Pant i ejendomme og vindmøl- ler | Indtrædelsesret i pant fast ejendom | Pant i løsøre, biler, drifts- midler, skibe m.v. | Værdipa- pirer | Bankkonti | Øvrige | Total |
| | Erhverv: | | | | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 510.520 | 13.727 | 21.641 | 4.876 | 0 | 64.131 | 614.895 |
| | Industri og råstofindvinding | 14.361 | 19.987 | 28.968 | 2 | 0 | 300 | 63.618 |
| | Energiforsyning | 104.614 | 949 | 2.700 | 7.374 | 328 | 1.045 | 117.010 |
| | Bygge- og anlæg | 28.046 | 1.134 | 6.943 | 0 | 0 | 49 | 36.172 |
| | Handel | 12.395 | 8.271 | 37.552 | 0 | 0 | 15.969 | 74.187 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 38.168 | 70.483 | 27.002 | 1.481 | 0 | 638 | 137.772 |
| | Information og kommunikation | 252 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 252 |
| | Finansiering og forsikring | 153.001 | 1.992 | 725 | 45.613 | 20 | 4.137 | 205.488 |
| | Fast ejendom | 807.242 | 82.318 | 760 | 245 | 35 | 0 | 890.600 |
| | Øvrige erhverv | 12.271 | 583 | 10.502 | 1.956 | 161 | 1.350 | 26.823 |
| | I alt erhverv | 1.680.870 | 199.444 | 136.793 | 61.547 | 544 | 87.619 | 2.166.817 |
| | Private | 75.295 | 14.794 | 2.278 | 495 | 5.622 | 2.881 | 101.365 |
| | I alt | 1.756.165 | 214.238 | 139.071 | 62.042 | 6.166 | 90.500 | 2.268.182 |

Halvårsregnskab

Noter

Note

| 29 | Sikkerheder for udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, fordelt på sikkerhedstyper (fortsat) | | | | | | |
|--|---|---|---|-------------------|-----------|--------|-----------|
| 30/06 2015 tkr. | Pant i ejendomme og vindmøl- ler | Indtrædelsesret i pant fast ejendom | Pant i løsøre, biler, drifts- midler, skibe m.v. | Værdipa- pirer | Bankkonti | Øvrige | Total |
| Erhverv: | | | | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 585.974 | 15.789 | 13.934 | 4.915 | 2.000 | 60.788 | 683.400 |
| Industri og råstof- indvinding | 10.633 | 6.458 | 32.152 | 4.243 | 172 | 700 | 54.358 |
| Energiforsyning | 77.019 | 0 | 2.700 | 3.021 | 288 | 0 | 83.028 |
| Bygge- og anlæg | 30.365 | 3.094 | 10.943 | 0 | 141 | 4.625 | 49.168 |
| Handel | 13.104 | 8.804 | 65.241 | 0 | 0 | 15.750 | 102.899 |
| Transport, hoteller og restauranter | 38.701 | 67.612 | 36.475 | 1.963 | 125 | 0 | 144.876 |
| Information og Kommunikation | 252 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 252 |
| Finansiering og forsikring | 179.731 | 510 | 1.226 | 49.744 | 3.849 | 3.500 | 238.560 |
| Fast ejendom | 946.735 | 108.387 | 84 | 16.189 | 4.219 | 0 | 1.075.614 |
| Øvrige erhverv | 22.915 | 1.280 | 9.359 | 1.952 | 7.380 | 2.595 | 45.481 |
| I alt erhverv | 1.905.429 | 211.934 | 172.114 | 82.027 | 18.174 | 87.958 | 2.477.636 |
| Private | 59.250 | 16.907 | 2.847 | 16.181 | 4.432 | 4.602 | 104.219 |
| I alt | 1.964.679 | 228.841 | 174.961 | 98.208 | 22.606 | 92.560 | 2.581.855 |
| 31/12 2015 tkr. | | | | | | | |
| Erhverv: | | | | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 589.928 | 17.291 | 18.906 | 4.615 | 2.093 | 55.974 | 688.807 |
| Industri og råstofindvinding | 13.485 | 23.614 | 27.445 | 5.223 | 170 | 300 | 70.237 |
| Energiforsyning | 115.647 | 0 | 2.700 | 8.057 | 328 | 0 | 126.732 |
| Bygge- og anlæg | 34.152 | 2.343 | 11.572 | 0 | 141 | 49 | 48.257 |
| Handel | 14.459 | 8.693 | 34.478 | 0 | 0 | 16.277 | 73.907 |
| Transport, hoteller og restauranter | 38.869 | 65.346 | 33.462 | 1.639 | 0 | 425 | 139.741 |
| Information og kommunikation | 252 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 252 |
| Finansiering og forsikring | 137.460 | 1.703 | 1.500 | 46.972 | 47 | 4.203 | 191.885 |
| Fast ejendom | 843.174 | 78.946 | 0 | 14.954 | 15 | 0 | 937.089 |
| Øvrige erhverv | 16.857 | 1.394 | 9.015 | 1.961 | 161 | 1.350 | 30.738 |
| I alt erhverv | 1.804.283 | 199.330 | 139.078 | 83.421 | 2.955 | 78.578 | 2.307.645 |
| Private | 87.626 | 15.182 | 2.566 | 17.118 | 109 | 3.494 | 126.095 |
| I alt | 1.891.909 | 214.512 | 141.644 | 100.539 | 3.064 | 82.072 | 2.433.740 |

| Note | 30/06 2016 tkr. | 30/06 2015 tkr. | 31/12 2015 tkr. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 30 Regnskabsmæssig sikring Til afdækning af renterisiko er følgende sikret (dagsværdi- sikring): | | | |
| Obligationer | 256.250 | 153.062 | 250.245 |
| Afdækket med renteswap, udløb 2020-2025: | | | |
| Syntetisk hovedstol | 250.000 | 150.000 | 250.000 |
| Dagsværdi | -10.486 | 178 | -1.990 |
| Udlån til amortiseret kostpris | 145.729 | 186.256 | 159.638 |
| Afdækket med renteswap, udløb 2016-2022: | | | |
| Syntetisk hovedstol | 129.232 | 167.213 | 142.977 |
| Dagsværdi | -10.637 | -12.590 | -10.534 |
| Afdækket med rentecap, udløb 2024: | | | |
| Syntetisk hovedstol | 5.869 | 6.478 | 6.148 |
| Dagsværdi | 8 | 26 | 20 |
| Indlån | 1.151.958 | 1.960.692 | 1.955.907 |
| Afdækket med renteswap, udløb 2016: | | | |
| Syntetisk hovedstol | 1.150.000 | 1.950.000 | 1.950.000 |
| Dagsværdi | 1.958 | 10.692 | 5.907 |
| Efterstillede kapitalindskud | 0 | 108.623 | 0 |
| Afdækket med renteswap: | | | |
| Syntetisk hovedstol | 0 | 100.000 | 0 |
| Dagsværdi | 0 | 8.623 | 0 |
| Samlet dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | -11.218 | 4.816 | -95 |
| Samlet dagsværdiregulering af de sikrede poster | 7.703 | -5.929 | -879 |
| Ineffektivitet indregnet i resultatopgørelsen | -3.515 | -1.113 | -974 |

Halvårsregnskab

Noter

| Note | | | | |
|------|--|------------|------------|------------|
| 31 | Afledte finansielle instrumenter | | | |
| | Afledte finansielle instrumenter anvendes såvel af bankens kunder som banken til afdækning og styring af finansielle risici samt positionstagning. | | | |
| 32 | Renterisiko | | | |
| | Renterisiko er risikoen for tab som følge af renteudsving. Vestjysk Banks renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån samt handel og positionstagning i en række renterelaterede produkter. | | | |
| | Renterisikoen deles op i risici indenfor og udenfor handelsbeholdningen jf. nedenstående. Alt andet lige vil den direkte effekt i resultatopgørelsen ved en renteændring udelukkende være relateret til renterisikoen indenfor handelsbeholdningen. En stigning i renten på 1 procentpoint ville resultere i en resultatpåvirkning på 6,1 mio. kr. 1. halvår 2016, 3,7 mio. kr. 1. halvår 2015 og 4,8 mio. kr. i 2015. Et fald i renten på 1 procentpoint ville resultere i en resultatpåvirkning på -6,1 mio. kr. 1. halvår 2016, -3,7 mio. kr. 1. halvår 2015 og -4,8 mio. kr. i 2015. | | | |
| | Udenfor handelsbeholdningen vil en renteændring have effekt på den fremtidige indtjening og egenkapital, idet en renteændring vil have betydning i forhold til alternative funding og placeringsmuligheder. | | | |
| | Ved beregning af renterisikoen er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets retningslinjer. | | | |
| | | 30/06 2016 | 30/06 2015 | 31/12 2015 |
| | | tkr. | tkr. | tkr. |
| | Renterisiko indenfor handelsbeholdningen: | | | |
| | Værdipapirer | 21.461 | 12.051 | 21.076 |
| | Future/terminer/FRA | -1.710 | -996 | -918 |
| | Swap | -13.661 | -7.365 | -15.362 |
| | I alt | 6.090 | 3.690 | 4.796 |
| | Renterisiko udenfor handelsbeholdningen: | | | |
| | Udlån | 6.569 | 11.836 | 6.931 |
| | Gæld til kreditinstitutter | -2 | -12 | -7 |
| | Indlån | -62.887 | -93.696 | -78.301 |
| | Efterstillet kapital | -17.523 | -23.308 | -20.268 |
| | Egenkapital | -2.268 | -2.939 | -2.600 |
| | I alt | -76.111 | -108.119 | -94.245 |
| | Samlet renterisiko | -70.021 | -104.429 | -89.449 |
| | Målt i forhold til kernekapitalen svarer renterisikoen til | -4,1% | -5,8% | -5,1% |
| | Renterisiko fordelt efter modificeret varighed | | | |
| | Til og med 1 år | -3.200 | -970 | 229 |
| | Over 1 år til og med 2 år | -23.487 | -12.111 | -25.130 |
| | Over 2 år til og med 3,6 år | -56.085 | -81.774 | -62.589 |
| | Over 3,6 år | 12.751 | -9.574 | -1.959 |
| | I alt | -70.021 | -104.429 | -89.449 |

Note

33 **Valutarisiko**

Valutarisiko er risiko for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakursen.

Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta, og beregnes - efter Finanstilsynets retningslinjer - som den største af summen af alle de valutaer, hvor banken har nettogæld (korte valutapositioner) og summen af alle de valutaer, hvor banken har nettotilgodehavende (lange valutapositioner).

| | 30/06 2016 | 30/06 2015 | 31/12 2015 |
|--|------------|------------|------------|
| | tkr. | tkr. | tkr. |
| Aktiver i fremmed valuta i alt | 1.980.424 | 2.190.332 | 2.086.384 |
| Passiver i fremmed valuta i alt | 73.444 | 65.988 | 68.366 |
| Valutakursindikator 1 | 15.941 | 38.573 | 32.555 |
| Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital | 0,9% | 2,1% | 1,9% |
| Valutapositionen består primært af positioner i CHF, EUR, GBP, NOK, SEK og USD. En ændring til ugunst for banken på EUR med 2% og øvrige valutaer med 10% vil resultere i en resultat- og egenkapitalvirkning før skat på | -1.709 | -2.371 | -2.125 |

34 **Aktierisiko**

Bankens aktierisiko hidrører fra aktier og afledte instrumenter i anlægsbeholdningen og i handelsbeholdningen.

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Aktier m.v. | | | |
| Aktier/investeringsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S | 10.326 | 8.398 | 10.182 |
| Aktier/investeringsbeviser noteret på andre børser | 12.873 | 5.509 | 9.482 |
| Unoterede aktier optaget til dagsværdi | 155.371 | 155.951 | 158.531 |
| Unoterede aktier m.v. optaget til kostpris | 1.016 | 1.060 | 1.060 |
| I alt | 179.586 | 170.918 | 179.255 |
| Heraf udgør sektoraktier | 152.251 | 151.020 | 153.474 |
| Følsomhed | | | |
| En stigning i værdierne af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på | 17.959 | 17.092 | 17.925 |
| heraf sektoraktier | 15.225 | 15.102 | 15.347 |
| heraf øvrige aktier | 2.734 | 1.990 | 2.578 |
| Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på | -17.959 | -17.092 | -17.925 |
| heraf sektoraktier | -15.225 | -15.102 | -15.347 |
| heraf øvrige aktier | -2.734 | -1.990 | -2.578 |

Halvårsregnskab

Noter

Note

35 Likviditetsrisiko

Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om, at en likviditetsbrøk på 125 % kontinuerligt skal kunne overholdes under et valgt længerevarende stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i Finanstilsynets stressfaktorer m.m. Likviditetsberedskabet består af likvide værdipapirer og indestående i Nationalbanken.

I 2016 er Vestjysk Bank underlagt to overlappende likviditetsdækningskrav, § 152 kravet og LCR kravet. I henhold til LCR-forordningen indføres LCR-kravet gradvis fra 1. oktober 2015 med 60 pct., 70 pct. 1. januar 2016, 80 pct. 1. januar 2017 og 100 pct. 1. januar 2018. Vestjysk Bank har i 2016 en målsætning om, at LCR brøken skal udgøre minimum 100 %.

Likviditetskravet i FiL § 152 forventes udfaset pr. ultimo december 2016. Vestjysk Bank vil i 2016 bibeholde sin risikostyring på likviditetsområdet baseret på § 152, samtidig med at risikostyringen tilpasses til en situation, hvor det kun er LCR kravet, der er gældende.

| | 30/06 2016 | 30/06 2015 | 31/12 2015 |
|---|------------|------------|------------|
| | tkr. | tkr. | tkr. |
| Likviditetsberedskab | | | |
| Anfordringstilgodehavender hos Nationalbanken samt anfordringstilgodehavender hos andre kreditinstitutter | 898.628 | 1.305.532 | 682.795 |
| Likvide værdipapirer | 4.185.698 | 4.405.052 | 4.654.383 |
| I alt | 5.084.326 | 5.710.584 | 5.337.178 |
| Overdækning i forhold til 10%-kravet i FiL §152 | 134,3% | 145,3% | 140,1% |
| LCR værdier | 3.933.592 | | 3.975.227 |
| LCR værdier efter justering ift. mængden af level 1a aktiver | 3.538.083 | | 2.576.993 |
| Netto outflow | 1.030.255 | | 990.540 |
| Likviditetsdækningsgrad (Liquidity Coverage Ratio - LCR) | 343,4% | | 260,2% |

36 Øvrige risici

Operationelle risici

Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i bankens risikostyringsfunktion.

Vestjysk Bank betragter afhængigheden af nøglemedarbejdere som et fokusområde. Der bliver løbende arbejdet på at minimere afhængigheden af nøglemedarbejdere, bl.a. i form af skriftlige forretningsgange, centralisering af opgaver og outsourcing af områder, der ikke har betydning for bankens konkurrenceevne.

Vestjysk Bank arbejder løbende med politikker og beredskabsplaner for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Banken er medlem af Bankernes EDB Central (BEC), som varetager den daglige drift af IT systemerne. Banken følger de anvisninger og anbefalinger, der modtages fra BEC, og der foretages ikke selvstændig udvikling af IT-systemer.

Bankens beredskabsplaner for IT området omhandler nedbrud i hovedkontoret og dele af afdelingsnettet. Ved nedbrud i en eller flere afdelinger kan fortsat drift ske fra de øvrige afdelinger – og ved længerevarende nedbrud i hovedkontoret kan de vitale funktioner udføres fra en afdeling. Bankens beredskabsplan vurderes af bestyrelsen minimum en gang årligt.

Den operationelle risiko minimeres blandt andet ved at sikre, at udførelsen af aktiviteter er organisatorisk adskilt fra kontrollen af samme.

Risiko på kapitalgrundlag

Overvågning af kapitalgrundlaget sker løbende, og bestyrelsen modtager månedsvise rapporter ud fra fastlagte retningslinier.

Compliance

Vestjysk Bank har en compliancefunktion, hvis ansvarsområde er at overvåge overholdelsen af den finansielle lovgivning. Der foreligger en direktionsgodkendt instruks og årsplan for området.

Note

37 **Verserende retssager**

Vestjysk Bank er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.
De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.

| | 1/1-30/06 2016 | 1/1 - 30/06 2015 | Året 2015 |
|---|----------------|------------------|------------|
| 38 Hoved- og nøgletal | | | |
| Hovedtal | | | |
| Resultatopgørelse (mio. kr.) | | | |
| Netto renteindtægter | 295 | 316 | 644 |
| Netto gebyrindtægter | 148 | 163 | 305 |
| Udbytte af aktier m.v. | 3 | 2 | 2 |
| Kursreguleringer | 24 | 15 | 17 |
| Andre driftsindtægter | 7 | 3 | 21 |
| Basisindtægter | 477 | 499 | 989 |
| Udgifter til personale og administration | 243 | 253 | 513 |
| Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 7 | 26 | 56 |
| Driftsudgifter og driftsafskrivninger | 250 | 279 | 569 |
| Basisresultat før nedskrivninger | 227 | 220 | 420 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 216 | 171 | 370 |
| Resultat før skat | 11 | 49 | 50 |
| Skat | 1 | 5 | 1 |
| Resultat | 10 | 44 | 49 |
| | 30/06 2016 | 30/06 2015 | 31/12 2015 |
| Balance (mio. kr.) | | | |
| Aktiver i alt | 20.557 | 22.103 | 21.114 |
| Udlån | 13.051 | 14.035 | 13.337 |
| Indlån inkl. pulje | 17.463 | 18.821 | 18.090 |
| Eventualforpligtelser | 3.143 | 3.383 | 3.213 |
| Forretningsomfang | 33.657 | 36.239 | 34.640 |
| Egenkapital | 1.411 | 1.403 | 1.404 |

Hovedtal er tilpasset ændring vedrørende indregning af hybrid kernekapital, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2015.

Halvårsregnskab

Noter

| Note | 1/1-30/06 2016 | 1/1 - 30/06 2015 | Året 2015 |
|--|-------------------------------------|------------------|-----------|
| 38 | Hoved- og nøgletal (fortsat) | | |
| | Nøgletal ¹ | | |
| | Solvens | | |
| Solvensprocent | 12,5% | 12,5% | 12,5% |
| Kernekapitalprocent | 10,6% | 10,3% | 10,5% |
| Egentlig kernekapitalprocent | 8,2% | 7,5% | 7,9% |
| | Indtjening | | |
| Egenkapitalforrentning før skat p.a. | 1,6% | 7,0% | 3,6% |
| Egenkapitalforrentning efter skat p.a. | 1,5% | 6,5% | 3,6% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,02 | 1,11 | 1,05 |
| Omkostningsprocent ² | 52,4% | 56,1% | 57,5% |
| Afkastningsgrad | 0,0% | 0,2% | 0,2% |
| Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit) | 464,6 | 510,9 | 500,1 |
| | Markedsrisiko | | |
| Renterisiko | -4,1% | -5,8% | -5,1% |
| Valutaposition | 0,9% | 2,1% | 1,9% |
| Valutarisiko | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet | 134,3% | 145,3% | 140,1% |
| | Kreditrisiko | | |
| Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån | 92,0% | 92,6% | 90,8% |
| Udlån i forhold til egenkapital | 9,3 | 10,0 | 9,5 |
| Periodens udlånsvækst | -2,1% | -4,6% | -9,4% |
| Summen af store eksponeringer | 38,6% | 33,0% | 35,1% |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 15,7% | 16,4% | 15,8% |
| Periodens nedskrivningsprocent | 1,1% | 0,8% | 1,9% |
| | Vestjysk Bank aktien | | |
| Årets resultat pr. aktie | 0,1 | 0,3 | 0,3 |
| Indre værdi pr. aktie ³ | 8,9 | 8,8 | 8,8 |
| Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo perioden | 8,0 | 9,9 | 7,8 |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie ³ | 0,9 | 1,1 | 0,9 |

1 Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. og tilpasset ændring vedrørende indregning af hybrid kernekapital

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

3 Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

