



# **Vestjysk Bank**

## **Risikorapport 2015**

## Indledning

Denne risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med CRR- forordningens regler samt Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og omfatter de oplysningskrav (søjle III), som pengeinstitutter skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikooplysninger. Rapportering i henhold til oplysningskravet sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det individuelle kapitalbehov offentliggøres kvartalsvis. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2015, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Denne rapport præsenteres på bankens hjemmeside. Herudover er der oplysninger om bankens risici og risikostyring i årsrapporten. Nummeringen af oplysningerne i Risikorapporten følger kronologien i CRR-forordningens artikel 435-455.

Afsnit	side
2. Risikostyringsmålsætninger og – politik	3
3. Anvendelsesområde	13
4. Kapitalgrundlag	14
5. Kapitalkrav	16
6-11. Individuelt kapitalbehov	18
12. Eksponering mod modpartsrisiko	22
13. Kapitalbuffere	24
14. Indikatorer for global systemisk betydning	24
15. Kreditrisikojusteringer	24
16. Behæftede og ubehæftede aktiver	30
17. Anvendelse af ECAI'er	31
18. Eksponering mod markedsrisiko	32
19. Operationel risiko	33
20. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	33
21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	33
22. Eksponering mod securitiseringspositioner	34
23. Aflønningspolitik	34
24. Gearing	35
25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	36
26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	36
27. Oplysninger om den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	38
28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko	38

Vestjysk Bank A/S  
Torvet 4-5, 7620 Lemvig  
CVR-nr. 34631328  
Hjemsted: Lemvig  
Telefon 96 63 20 00  
Telefax 96 63 22 99  
[www.vestjyskbank.dk](http://www.vestjyskbank.dk)  
[vestjyskbank@vestjyskbank.dk](mailto:vestjyskbank@vestjyskbank.dk)

Læs eller download risikorapporten på [vestjyskbank.dk](http://vestjyskbank.dk)

## 2. Risikostyringsmålsætninger og -politik

Vestjysk Bank definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for, at nå bankens forretningsmæssige mål. Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse styres og overvåges på forskellige niveauer i organisationen.

Vestjysk Bank har en forsigtig risikopolitik og ønsker stedse, at bevare en god kvalitet på aktivmassen for derigennem, at sikre et stabilt grundlag for den fremtidige udvikling.

Bankens risikoeksponering er helt central for de forretninger, banken indgår med kunder og samhandelspartnere, samt de forretninger, banken indgår for egen regning. Banken indgår ikke i forretninger, uden der tages stilling til, hvilke risici forretningen påfører banken.

Bankens overordnede politik på området er nedfældet i Vestjysk Banks forretningsmodel.

### Organisation

I Vestjysk Bank er der etableret funktionsadskillelse mellem de enheder, der indgår i forretninger med kunder og i øvrigt påfører banken risici, og de enheder, der varetager de overordnede risiko- og kapitalstyringsfunktioner, ligesom kontrollen hermed sker i en særskilt enhed.

Den daglige styring af risici foretages af, Økonomiafdelingen, Markets & Rådgivning, Kredit samt Kreditsekretariatet. Der foretages en uafhængig overvågning i Risikostyring.

Kreditafdelingen og Kreditsekretariatet varetager kreditrelateret kontrol og risikostyring.

Økonomiafdelingen har ansvaret for bankens markedsrisici, likviditet og egen beholdning af værdipapirer. Her foretages styring af bankens likviditet samt styring af renterisiko og valutapositioner.

Markets & Rådgivning har ansvaret for markedsrisici, der kan henføres til kundesiden. Back office-Markets varetager kontrolopgaverne på dette område.

Risikostyring er ansvarlig for bankens operationelle risici. Derudover er Risikostyring ansvarlig for at den overordnede risikostyring i Vestjysk Bank sker på betryggende vis, herunder for at skabe et overblik over Vestjysk Banks risici og det samlede risikobillede.

Økonomiafdelingen foretager løbende overvågning af kapitalgrundlaget og strukturen herunder også det individuelle kapitalbehov.

Banken har en Compliancefunktion. Funktionen skal bidrage til at sikre, at banken til enhver tid efterlever gældende lovgivning, diverse myndighedspålæg samt sikre, at banken har tidssvarende og ajourførte forretningsgange.

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt revisionsudvalg. Begge udvalg er lovpligtige for banken og består af medlemmer af bankens bestyrelse. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede, nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi og at bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt.

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov, og mindst én gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige bistår desuden risikoudvalget med information.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen.

Vestjysk Bank opdeler risici i følgende områder:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Operationelle risici
- Likviditetsrisici
- Forretningsrisici m.m.
- Risiko på kapitalgrundlaget

## Markedsrisici

### Definition

Risiko for tab som følge af, at markedsværdien for bankens aktiver eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene.

### Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici

Bankens markedsrisici styres bl.a. via fastsatte grænser for en række risikomål, der tilsammen afdækker niveauet af de enkelte risikotyper. Rammerne for bankens samlede markedsrisiko defineres af bestyrelsen og delegeres som rammer til direktionen. Direktionen uddelegerer risikorammer til Treasuryfunktionen samt Investeringschefen. Investeringschefen kan helt eller delvist delegerer sin beføjelse til medarbejdere i handelsområdet.

Under markedsrisiko hører rente-, valuta-, råvarer- og aktierisiko, som påvirkes af både generelle og specifikke markedsbevægelser. Markedsrisiko er en naturlig del af bankens risikobillede, da kunders handel med værdipapirer og valuta har stor betydning for bankens samlede indtjening og dermed er en del af bankens kernevirkomhed. Bankens likviditet placeres ligeledes i papirer med markedsrisiko.

Banken anvender afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til afdækning og styring af markedsrisiko. Afledte finansielle instrumenter anvendes endvidere af bankens kunder. Afledte finansielle instrumenter indgår i opgørelsen af bankens markedsrisiko på de underliggende risikoområder.

### Strukturen i bankens styring af markedsrisici

Bankens anlægsbeholdning er kendetegnet ved udelukkende at indeholde aktier i andre virksomheder, som banken har et strategisk og længerevarende samarbejde med. Køb og salg af anlægsaktier er strategiske beslutninger, der udføres på baggrund af direktionsbeslutninger. Bankens har besluttet, at det alene er bankens strategiske anlægsaktier, der ikke skal henregnes som handelsbeholdning.

## Risikorapportering og måling af markedsrisici

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Direktionen modtager daglig rapportering om udviklingen i væsentlige markedsrisici, samt eventuelle overskridelser af rammer i bestyrelsens instruks til direktionen.

Handel til og fra handelsbeholdningen kontrolleres dagligt. Overskridelser rapporteres til bestyrelsen. De anvendte kurser kontrolleres løbende, og kvartalsvist kontrolleres kurser på noterede værdipapirer.

## Systemer og kontroller til styring af markedsrisici

Kontrollen af de fastlagte politikker og instrukser for så vidt angår markedsrisici udføres af Økonomiafdelingen samt Back office-Markets for følgende opgaver:

- daglig opfølgning på overholdelse af bestyrelsens instruks til direktionen
- daglig opfølgning på overholdelse af direktionens videre delegerede instruks til Investeringschefen og Treasury.
- priskontrol i forhold til markedspriser på handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- løbende vurdering og rapportering af mulige risici i forbindelse med bankens handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- vurdering af risici ved nye produkter behæftet med markedsrisici

## Kreditrisici

### Definition

Risiko for tab som følge af, at kunder helt eller delvist misligholder sine betalingsforpligtelser.

### Organisation

Kreditområdet er organiseret i:

En **kreditafdeling**, der har det overordnede ansvar for

- fastlæggelse og formidling af bankens kreditpolitik
- bevilling og fastlæggelse af bevillingsbeføjelser
- den overordnede styring af engagementer inkl. overtræks- og restancehåndtering
- udarbejdelse af prispolitik på området
- engagementsgennemgang og udarbejdelse af forslag til nedskrivnings- og hensættelsesbehov.

Et **kreditsekretariat**, der har det overordnede ansvar for

- at kreditområdet styres efter gældende regelsæt
- at foretage uafhængige kontroller og rapporteringer på kreditområdet
- at implementere nye love og regler på kreditområdet
- den administrative håndtering af bankens nedskrivninger og hensættelser.

### Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

Banken fokuserer på, at kreditrisiciene har en god og sund spredning på aktivmassen, herunder kundetyper, geografisk placering, brancher, boniteten i engagementerne samt de forskellige typer af sikkerheder, der modtages.

Enkelte brancher må ikke udgøre en uforholdsvis stor kreditmæssig risiko. Årligt revurderes strategien for portefølje fordelingen målt på brancher. Banken er tilbageholdende med at kreditgive til virksomheder i brancher, hvor vi har ringe erfaringsgrundlag med hensyn til vurderingen af risikoen, og der er skærpede krav og opmærksomhed ved kreditgivning til virksomheder, der opererer inden for brancher, der vurderes svage eller konjunkturfølsomme.

I erhvervskundesegmentet henvender banken sig fortrinsvis til mindre og mellemstore virksomheder.

Vestjysk Bank har en politik om, at banken principielt ikke ønsker eksponeringer, der udgør mere end 10 % af bankens kapitalgrundlag. Godkendte engagementer, større end ovennævnte 10 %, skal indeholde en handlingsplan for, hvornår og hvordan størrelsen kan rummes inden for 10 % -reglen.

Banken arbejder ikke offensivt med lånefinansierede værdipapirinvesteringer.

Engagementer, som er klassificeret som kreditsvage, kan som udgangspunkt kun udvides mod fuldgod sikkerhed.

#### **Strukturen i bankens styring af kreditrisici**

I Vestjysk Bank er der etableret kreditbevillingsbeføjelser baseret på en forsigtig uddelegeringspolitik. Bestyrelsens beføjelser til Direktionen er videredelegeret til Kreditdirektøren, som igen videredelegerer til de enkelte medarbejdere.

For at sikre en så god kreditvurdering som muligt er bevillingsbeføjelser delegeret således, at hver afdelingsdirektør har en bevillingskompetence, der bl.a. er afstemt efter afdelingens størrelse, erfaring hos afdelingslederen samt virkeområde.

Eksponeringer ud over afdelingsdirektørens bevillingskompetence overdrages til behandling i Kreditafdelingen. Afhængig af eksponeringsstørrelse bliver kreditforespørgslen bevilget af Kreditafdelingen, Kreditdirektøren, Kreditkomitéen, Direktionen, eller i sidste ende bestyrelsen. I afdelingsnettet er de uddelegerede bevillingsbeføjelser opbygget således, at alle erhvervskundeeksponeringer samt større privatkundeeksponeringer behandles af minimum to personer.

Ved kreditvurdering af erhvervseksponeringer lægger Vestjysk Bank vægt på, at kundens forretningskoncept er bæredygtigt, samt at kunden besidder de fornødne kompetencer. En vigtig del af bankens kreditvurdering består i analyse af kundens regnskaber og budgetter.

Ved kreditvurdering af privatkunder er kundens rådighedsbeløb samt formue de afgørende faktorer.

Samtlige kunder er kreditrisikoklassificeret. Denne segmentering revurderes løbende og indgår i øvrigt som et element i bankens prisstruktur med henblik på at sikre sammenhæng mellem pris og risiko.

Banken har stor fokus på branchefordelingen i eksponeringer. Eksponering i fast ejendom og landbrug er markant højere end i de øvrige erhverv. Banken har en målsætning om at nedbringe eksponeringen mod disse to segmenter, idet de udgør en uforholdsmæssig stor risiko for banken. Ligeledes følges udviklingen nøje i fordelingen af eksponeringerne på risikoklasser.

Samtlige overtræk med saldobevægelser behandles dagligt af den kundeansvarlige medarbejder. En gang månedligt behandler den overtræksansvarlige i afdelingen samtlige overtræk. Kreditafdelingen informeres om daglige overtræk på 100.000 kr. og derover.

Banken har stor opmærksomhed på at opfange faresignaler i den daglige håndtering af eksponeringerne. Kreditsvage eksponeringer, der er markeret som udvisende svaghestegn, samt eksponeringer, hvorpå der direkte er nedskrevet/hensat på grund af objektiv indikation på værdiforringelse, bevilges næsten udelukkende af Kreditafdelingen, Kreditdirektøren, Kreditkomitéen og Direktionen.

Der er en tæt opfølgning på kreditsvage eksponeringer. For eksponeringer, hvorpå der er nedskrevet/hensat, er der udarbejdet handlingsplan samt forsigtig tabs- og risikoberegning, som revurderes minimum hvert kvartal. Håndteringen af nødlidende erhvervsager sker i den enkelte afdeling i tæt dialog med Kreditafdelingen og bankens juridiske funktion. Alle inkassosager på privatkunder håndteres af inkassoansvarlige medarbejdere i Kreditsekretariatet.

Der blev i 2015 foretaget en række organisatoriske ændringer. Etablering af et central Landbrugscenter i Holstebro, etablering af central produktion i Ringkøbing samt central kundebetjening i Herning. Task force afdelingen blev endvidere ændret til en afdeling for særlige engagementer fortsat med direkte reference til Kreditdirektøren.

### **Risikorapportering og måling af kreditrisici**

Årligt gennemgår Kreditafdelingen alle større erhvervs eksponeringer for genbevilling. Derudover gennemgås alle eksponeringer større end 2 % af bankens kapitalgrundlag, udvalgte engagementer med svaghestegn samt alle engagementer større end 25 mio. kr.

Gennemgangen omfatter vurdering af regnskaber og budgetter, samt på kreditsvage eksponeringer endvidere handlingsplaner.

De enkelte afdelinger gennemgår på samme måde alle øvrige eksponeringer, hvor der lægges vægt på at identificere eksponeringer, der har eller måtte være på vej til at få svaghestegn. Kreditsekretariatet rapporterer kvartalsvist udviklingen samt status på de kreditmæssige risici til direktionen og bestyrelsen.

Rapporteringen indeholder:

- oversigt over væsentlige engagementer
- overtræksstatistikker
- orientering om væsentlige overtræk
- branchefordeling, herunder udviklingen i de enkelte branchegrupper
- vandringer i kundernes risikoklassificering
- udvikling i nedskrivninger og hensættelser

Bestyrelsen får én gang årligt forelagt de største eksponeringer, større eksponeringer med svaghestegn samt øvrige udvalgte eksponeringer.

### **Metoder til risikoafdækning og reduktion**

I CRR-forordningen stilles der særlige krav til de pengeinstitutter, der anvender reglerne til opgørelse af kreditrisikoreduktion. Opfyldelse af disse krav er en forudsætning for, at banken kan nedvægte eksponeringer, hvor der er taget pant i finansielle sikkerheder samt ejendomme.

Vestjysk Bank har i 2015 i lighed med tidligere år opgjort kreditrisikoen i henhold til standardmetoden.

### **Systemer og kontroller til styring af kreditrisici**

Tillige med dagligt og periodisk anvendte systemer til styring og kontrol af kreditrisici, er der opbygget systemer til markering af faresignaler på kreditsvage engagementer.

## Operationelle risici

### Definition

Risiko for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold, herunder juridiske risici.

### Politik og målsætninger for styring af operationelle risici

Politikken definerer de typer af hændelser, der anses for hørende til operationel risiko, ligesom kravene til registrering og afrapportering er klarlagt.

Det er bankens mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyn til de omkostninger, der er forbundet med dette.

Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange på alle væsentlige områder med henblik på at minimere afhængigheden af enkeltpersoner og for at sikre, at indgåelse af forretninger m.v. sker i overensstemmelse med bankens vedtagne politik. Der er endvidere udarbejdet nødplaner for IT, der skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

### Systemer og kontroller til styring af operationelle risici

Banken udvikler løbende værktøjer til identifikation, overvågning og styring af de risici, som dagligt kan påvirke banken.

Det er Risikostyring, der har det koordinerende og overordnede ansvar for operationelle risici. Risikostyring rapporterer kvartalsvist til direktion og årligt til bestyrelsen om de operationelle risici.

## Likviditetsrisici

### Definition

Risiko for tab som følge af, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

### Målsætninger og politikker for styring af likviditetsrisici

Banken har en målsætning om at have en likviditetsoverdækning på minimum 50 pct. målt i forhold til lovkrav, således at Tilsynsdiamantens krav om overdækning er opfyldt, og der findes tilstrækkelig likviditet til at dække løbende udsving i likviditetsbehovet. Det er endvidere bankens målsætning, at kundeindlån, i alt overvejende grad, skal finansiere kundeudlånene, således at bankens afhængighed af ekstern funding er så lille som mulig.

Det overordnede formål med bankens likviditetsstyring er at:

- overvåge og styre udviklingen i bankens kortsigtede og langsigtede likviditet
- sikre, at banken til enhver tid råder over tilstrækkelig likviditet i såvel danske kroner som valuta.

Banken ønsker en sund balancestruktur, der med fokus på en god likviditet, tilpasser forretningsomfanget i takt med den generelle konjunkturudvikling. Likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig og understøtte den valgte forretningsmodel. Bankens likviditetspolitik tilstræber, at minimum 90 % af den funding, der er til rent funding formål, skal udgøres af indlån. Banken ønsker desuden en sund fordeling mellem bankens opsparingsprodukter med og uden binding.



Likviditetsbehovet planlægges både på lang og kort sigt, således at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Likviditeten søges primært fremskaffet hos bankens indlånskunder gennem attraktive indlånsprodukter. Yderligere likviditetsbehov dækkes gennem lån i Nationalbanken. Pengemarkedet anvendes til udligning af daglige udsving i likviditeten.

### **Strukturen i bankens styring af likviditetsrisici**

Bestyrelsen fastsætter størrelsen af den ønskede risikoprofil og vedtager likviditetsmål gennem likviditetspolitikken og den vedtagne likviditetsberedskabsplan. Direktionen har gennem direktionsinstruksen ansvaret for, at målene/rammerne efterleves.

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i § 152 i Lov om finansiel virksomhed. Den generelle likviditetsrisiko opgøres på baggrund af budgetter, historisk og statistisk materiale samt kendte fremtidige ind- og udbetalinger fra indgåede forretninger.

Banken foretager løbende overvågning af alle væsentlige finansieringskilder, herunder løbetid, modparternes fordeling, geografiske beliggenhed m.m. Der lægges vægt på at have en god spredning generelt.

Med virkning fra 1. oktober 2015 skal banken leve op til nye krav som følge af Liquidity Coverage Ratio (LCR) standarden ifølge Basel III-reglerne. Banken er fuldt opmærksom på disse forhold og har på et tidligt tidspunkt indarbejdet disse i bankens likviditetsstyring. Ultimo 2015 udgjorde bankens LCR brøk 260 procent set i forhold til kravet om en LCR brøk på 60 procent.

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. Bankens likviditetsfremskrivninger viser, at banken med høj overdækning kan imødekomme LCR kravene i fuldt indfaset form.

### **Risikorapportering og risikomåling af likviditetsrisici**

Banken foretager løbende vurdering af det fremadrettede likviditetsbehov, og rapportering sker månedsvist til bestyrelsen. Modellen påser bl.a., at banken har tilstrækkelig likviditet i forhold til sin risikoprofil, strategi samt budgetterede indtjening.

Bankens likviditetsstyring tager udgangspunkt i lovgivningen samt direktionsinstruksen. Disse styringsparametre er alle opgjort og medtaget i bankens opgørelse og rapporteres desuden dagligt til direktion og ledende medarbejdere samt i månedlig bestyrelses rapportering.

### **Systemer og kontroller til styring af likviditetsrisici**

Banken anvender en model for stresstestning, som tager udgangspunkt i Lokale Pengeinstitutters godkendte model for stresstestning.

## **Forretningsrisici**

### **Definition**

Risiko for tab på grund af ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, der skader bankens omdømme eller indtjening.

### **Målsætninger og politikker for styring af forretningsrisici**

Bankens løbende fokus på opbygning og vedligeholdelse af gode relationer til alle bankens interessenter – aktionærer, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også de lokalsamfund, hvor banken har sit virke – betragtes som grundlaget for Vestjysk Banks fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Dette afspejler sig i bankens vision, som tilstræber, at helheden fremmes i forhold til enkeltinteresser. Bankens værdigrundlag indgår i alle led af organisationen som en naturlig del af den måde, Vestjysk Bank driver sin virksomhed på.

Med henblik på at sikre, at medarbejdernes kompetencer til enhver tid modsvarer de krav, der stilles til en virksomhed af Vestjysk Banks størrelse, er det bankens politik, at medarbejderstaben til stadighed videreuddannes.

#### **Strukturen i bankens styring af forretningsrisici**

Banken har en fast procedure for godkendelse af nye produkter, som sikrer, at banken ikke tilbyder produkter, der ikke behørigt er godkendt forinden.

Med henblik på at sikre det bedste produktudbud til kunderne samt den optimale support til banken, samarbejdes der med et veludviklet net af kompetente samarbejdspartnere. Her er banken sikret god repræsentation i samarbejdsfora, der giver Vestjysk Bank stor indflydelse.

Banken sikrer til stadighed, at afhængighed af disse samarbejdspartnere minimeres.

#### **Systemer og kontroller til styring af forretningsrisici**

Compliancefunktionen sikrer, at der udarbejdes arbejdsgange inden for de centrale områder af finansiel lovgivning. Det gælder således god skik, investorbekyttelse, hvidvask, behandling af personoplysninger, medarbejderes handler med værdipapirer, kundeklager mv.

### **Risiko på kapitalgrundlaget**

#### **Definition**

Risiko for tab som følge af, at banken ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde kapitalkravene.

#### **Målsætninger og politikker for styring af risiko på kapitalgrundlag**

Ledelsen fastsætter et mål for kapitalen, der indgår i kapitalstyringen.

#### **Strukturen i bankens styring af risiko på kapitalgrundlag**

Bestyrelsen fastsætter mål for kapitalen og kriterier for opgørelse af kapitalbehov. Direktionen har ansvaret for, at målene/rammerne efterleves. Bankens kapitalgrundlag opgøres i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, ligesom der er udarbejdet en kapitalberedskabsplan. Økonomiafdelingen foretager løbende overvågning af kapitalgrundlaget og strukturen heri.

#### **Risikorapportering og måling af risiko på kapitalgrundlag**

Rapportering om bankens kapital foretages løbende til direktionen, og bestyrelsen modtager månedsvi rapportering.

### **Ledelseserklæringer**

Vestjysk Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikorapporten for 2015.

Det er bestyrelsens vurdering, at Vestjysk Banks risikostyring er tilstrækkelig og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til Vestjysk Banks profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Vestjysk Banks overordnede risikoprofil i tilknytning til Vestjysk Banks forretningsmodel samt nøgletal giver et relevant og dækkende billede af Vestjysk Banks risikostyring.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af Vestjysk Banks direktion, intern revision, risikoansvarlige og complianceansvarlige.

En gennemgang af bankens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser. En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser desuden, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser og at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser. Det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Vestjysk Banks forretningsmodel er baseret på Vestjysk Banks vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en attraktiv og velrenommeret finansiel samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Vestjysk Bank ønsker en god basisindtjening gennem kontinuerlige effektiviseringer og har fokus på at sikre kvaliteten i bankens udlånsportefølje målt på såvel bonitet som lønsomhed. Vestjysk Bank ønsker en robust likviditet, som understøtter forretningsmodellen. Vestjysk Bank ønsker desuden at være et anerkendt lokalt og regionalt pengeinstitut, der via et kundetilpasset koncept, skaber værdier for kunder og aktionærer.

Det er Vestjysk Banks målsætning, at have en overdækning på kapitalgrundlaget/solvansen på mindst 3 %, dog minimum i niveauet 450-500 mio. kroner.

Bestyrelsen har fastsat grænser i de enkelte politikker, som afspejler bestyrelsens maksimale risikotolerance. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Vestjysk Banks aktuelle tal for diverse grænseværdier.

#### Realiserede værdier pr. 31. december 2015

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af store engagementer < 125 pct.	35,1 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-9,4 pct.
Ejendomseksponering < 25 pct.	18,8 pct.
Fundingratio < 1	0,66
Likviditetsoverdækning > 50 pct.	140,1 pct.

Lemvig, 25. februar 2016

**Direktionen**

.....  
Jan Ulsø Madsen  
*adm. bankdirektør*

.....  
Michael Nelander Petersen  
*bankdirektør*

**Bestyrelsen**

.....  
Vagn Thorsager  
*bestyrelsesformand*

.....  
Lars Holst  
*næstformand for bestyrelsen*

.....  
Anders Bech

.....  
Karina Boldsen

.....  
Poul Hjulmand

.....  
Bent Simonsen

.....  
Jacob Møllgaard

.....  
Malene Rønø

.....  
Palle Hoffmann

## Ledelsessystemer

Vestjysk Banks 9 bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2015 s. 26-29.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følge af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed, vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i Nomineringsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

Bankens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed, måltal og det underrepræsenterede køn. Det fremgår af denne, at banken ser mangfoldighed som en styrke, der kan bidrage positivt til bankens udvikling, robusthed samt opfyldelse af fastlagte strategier og planer. Diversitet i alder, køn, erfaring og kompetencer prioriteres højt.

Vestjysk Bank ønsker at være en attraktiv arbejdsplads for både kvinder og mænd, og tilstræber lige muligheder for at gøre karriere og for at opnå og besidde lederstillinger. I tilknytning hertil findes det vigtigt, at lederne har de rette kompetencer, uanset hvilket køn de har.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2015 83 % mænd og 17 % kvinder. Bestyrelsen tilstræber at stimulere en forøget andel af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, og ønsker fra 2017 at andelen skal udgøre minimum 30 %.

Det er desuden bankens mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Pr. 1. oktober 2015 er den kønsmæssige fordeling blandt ledelsen opgjort således:

	Mænd	Kvinder
Direktion	100 %	
Ledergruppen	81 %	19 %
Afdelingschefer	68 %	32 %
Gruppeledere	25 %	75 %

Der vil være særligt fokus på at øge andelen af kvindelige ledere i ledergruppen fra 19 % til min. 25 % inden år 2017.

Banken har i efteråret 2014 nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1. Der har i 2015 været afholdt 2 møder i Risikoudvalget.

## 3. Anvendelsesområde

Oplysningsforpligtelserne omfatter udelukkende Vestjysk Bank A/S, idet banken ikke har dattervirksomheder. Formålet med denne rapport er at give indblik i risiko- og kapitalstyringen i Vestjysk Bank A/S.

## 4. Kapitalgrundlag

### 4. a. Afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget opgjort i henhold til kapitaldækningsreglerne

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til egenkapitalopgørelsen samt note 29 i årsrapporten 2015.

### 4. b-c. Hovedtrækkene ved de kapitalinstrumenter, som er udstedt af banken

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 26 i årsrapporten 2015.

### 4. d-e. Oplysninger om opgørelse af kapitalgrundlaget

Kapitalgrundlaget opgøres i henhold til reglerne i CRR-forordningen. Kapitalgrundlaget omfatter egentlig kernekapitalposter og efterstillet kapital i form af hybrid kernekapital og supplerende kapital samt filtre og fradrag i disse. Opgørelse af kapitalgrundlaget fremgår af nedenstående skema.

<b>Opgørelse af bankens kapitalgrundlag pr. 31.12.2015</b>	<i>tkr.</i>
Aktiekapital	151.008
Overført resultat	573.583
Opskrivningshenlæggelser	52.543
Vedtægtsmæssige reserver	551.600
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>1.328.734</b>
Immaterielle aktiver	-4.489
Forsigtig værdiansættelse	-4.151
Egentlig kernekapital i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet ikke har væsentlige investeringer	0
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>1.320.094</b>
Hybrid kernekapital	436.027
Hybrid kernekapital i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet ikke har væsentlige investeringer	0
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>1.756.121</b>
Supplerende kapital	335.091
Supplerende kapital i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet ikke har væsentlige investeringer	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>2.091.212</b>

### 4. f. Offentliggørelse af kapitalprocenter

Banken offentliggør kapitalprocenter fastsat på baggrund af CRR-forordningens regler, og oplysningskravet er derfor ikke relevant for banken.

### 4. g. Krav til den egentlige kernekapital og kernekapital

Bankens egentlige kernekapital og kernekapital i forhold til den krævede kapital for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,5 pct.) og kernekapital (6,0 pct.) i 8 pct.-kravet:

	Faktiske beløb	Minimumskrav af risikovægtede eksponeringer	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav	Overskydende beløb
<b>31.12.2015 i tkr.</b>				
Egentlig kernekapital	1.320.094	4,5 pct.	753.242	566.852
Kernekapital	1.756.121	6,0 pct.	1.004.323	751.798

#### 4. h-i. Oplysninger om kapitalgrundlag omfattet af overgangsordningen

Vestjysk Bank gør brug af overgangsordningen ved opgørelsen af bankens kapitalgrundlag.

Overgangsreglerne fastsætter en række kriterier, som kapitalinstrumenter skal opfylde for at kunne medregnes til kapitalgrundlaget, og har derfor betydning for hvordan kapitalinstrumenterne kan medregnes i kapitalgrundlaget.

Følgende kapitalinstrumenter er omfattet af overgangsordningen:

Kapitaltype	Indgangsværdi overgangsordning 31.12.2012 tkr.	Medregningsfaktor pct.	Medregningsgrænse tkr.
<b>Hybrid kernekapital</b>			
100 mio. DKK	107.573		
50 mio. DKK	50.000		
I alt	157.573	70	<b>110.301</b>
<b>Statslig hybrid kapital</b>	311.027	100	<b>311.027</b>

Indregning af kapitaltyperne i kapitalgrundlaget:

Kapitaltype	Beløb 31.12.2015 tkr.	Medregningsgrænse tkr.	Indregnet i kapitalgrundlag tkr.
<b>Egentlig kernekapital</b>			
Egentlig kernekapital før fradrag ej omfattet af overgangsbestemmelser			1.328.734
Egentlig kernekapital efter fradrag ej omfattet af overgangsbestemmelser			1.320.094
<b>Hybrid kapital</b>			
Hybrid kapital omfattet af overgangsbestemmelser	50.000	110.301	50.000
Statslig hybrid kapital omfattet af overgangsbestemmelser			311.027
Hybrid kapital ej omfattet af overgangsbestemmelser			75.000
Hybrid kapital i alt			436.027
<b>Supplerende kapital</b>			
Supplerende kapital ej omfattet af overgangsbestemmelser			335.091

## 5. Kapitalkrav

### 5. a. Metode

I henhold til CRR-forordningen samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, skal bestyrelse og direktion fastsætte Vestjysk Banks tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle kapitalbehov. Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af kapitalbehovet anvendes en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter. Herudover anvendes Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Beskrivelse af model, proces og metode herfor fremgår af punkt 6-11 Individuelt kapitalbehov.

### 5. b. Lovgivningsmæssige krav til kapitalgrundlaget

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

### 5. c. Bankens risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori

Vestjysk Bank benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer. Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer samt kapitalkravet på 8 % for hver enkelt eksponeringskategori.

	31.12.2015 tkr.	Kapitalkrav tkr.
<b>Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko</b>		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	86.405	6.912
Eksponeringer mod selskaber	5.150.748	412.060
Detaleksponeringer	3.598.818	287.905
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	843.919	67.514
Eksponeringer ved misligholdelse	3.502.481	280.199
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	351.042	28.083
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktieeksponeringer	154.076	12.326
Andre poster	454.845	36.388
<b>I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko</b>	<b>14.142.334</b>	<b>1.131.387</b>

### 5. d. Intern ratingbaseret metode

Vestjysk Bank benytter ikke en intern ratingbaseret metode for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

### 5. e. Bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici og CVA

Skemaerne nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici og CVA pr. 31.12.2015



	31.12.2015 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
<b>Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko</b>		
Gældsinstrumenter	416.376	33.310
Aktier	43.757	3.501
Valuta	0	0
Råvarer	3.789	303
<b>I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko</b>	<b>463.922</b>	<b>37.114</b>

	31.12.2015 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
<b>Risikovægtet eksponering CVA</b>		
Risikovægtet eksponering CVA	14.906	1.192
<b>I alt vægtet eksponering CVA</b>	<b>14.906</b>	<b>1.192</b>

#### 5. f. Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko

Vestjysk Bank anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalgrundlagskravet til den operationelle risiko. Skemaet nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til operationel risiko pr. 31.12.2015.

	31.12.2015 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
<b>Risikovægtet eksponering operationel risiko</b>		
Risikovægtet eksponering operationel risiko	2.117.555	169.404
<b>I alt vægtet eksponering operationel risiko</b>	<b>2.117.555</b>	<b>169.404</b>

#### Opsummering af risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav

Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2015.

	31.12.2015 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>		
Kreditrisiko	14.142.334	1.131.387
Markedsrisiko	463.922	37.114
CVA	14.906	1.192
Operationel risiko	2.117.555	169.404
<b>I alt risikovægtede eksponeringer</b>	<b>16.738.717</b>	<b>1.339.097</b>

## 6. – 11. Individuelt kapitalbehov

### 6. a. Intern proces for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehovet

Vestjysk Banks interne proces for vurdering og opgørelse af kapitalbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov. I ICAAP'en identificeres de risici, som Vestjysk Bank er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner mm. Endeligt vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er Vestjysk Banks egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af kapitalbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på kapitalbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens kapitalbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. FiL § 124, stk. 1 og 4.

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

Kapitalbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

### 6. b. Metoder til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehovet

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Vestjysk Bank anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer.

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

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Vestjysk Bank på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Vestjysk Banks egen historik.

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Vestjysk Bank en del af den generelle fastlæggelse af kapitalbehovet.

## 7. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov

Opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle kapitalbehov er fordelt på nedenstående risikoområder.

Opgørelse af kapitalbehov pr. 31.12.2015	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet	1.339.097	8,00
+2 Indtjening (kapital til risikoafdækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	296.954	1,77
4b Øvrige kreditrisici	99.318	0,59
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	15.016	0,09
4d Koncentrationsrisiko på brancher		
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	34.259	0,20
5b Aktierisici	0	0,00
5c Valutarisici	0	0,00
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+10 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
<b>Total kapitalbehov</b>	<b>1.784.645</b>	<b>10,66</b>

## 8. Kommentering af kapitalbehov

### Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede eksponeringer)

Vestjysk Bank er omfattet af kapitalgrundlagskravet på 8 % af den samlede risikoeksponeringer, jf. artikel 92, stk. 2, litra c i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber.

### Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket af søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher.

### Store kunder med finansielle problemer

For større eksponeringer med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), bonitetskategori 1.
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV, bonitetskategori 2c.

Større eksponeringer er eksponeringer, der udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 296.954.

#### **Øvrige kreditrisici**

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I-kravet. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 99.318.

#### **Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer**

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af engagementsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 12 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 15.016 for 2015.

#### **Koncentrationsrisiko på brancher**

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, jf. efterfølgende tabel.

HHI	Tillæg i tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov
HHI < 20 %	0
20 % < HHI < 25 %	0,008*REAerhverv*(1-SRerhverv)
25 % < HHI < 30 %	0,016*REAerhverv*(1-SRerhverv)
30 % < HHI < 40 %	0,024*REAerhverv*(1-SRerhverv)
40 % < HHI < 60 %	0,032*REAerhverv*(1-SRerhverv)
60 % < HHI < 100 %	0,040*REAerhverv*(1-SRerhverv)

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 19,43 %, hvorfor der ikke skal tages et tillæg.

#### Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i Vestjysk Banks aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som Vestjysk Bank kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende markedsrisici på tkr. 34.259. Tillægget til markedsrisikoen, udover søjle I-kravet, kan henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede indlån. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

#### Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder bankens organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt bankens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der ikke er behov for tillæg, udover hvad der er dækket af søjle I.

#### Øvrige risici

Der er foretaget en vurdering af, om der eventuelt skal afsættes kapital til risikoafdækning af svag indtjening, kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af øvrige risici.

#### Indtjening

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

#### Vækst

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

## Likviditet

Banken har en høj likviditetsoverdækning. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i bankens stresstest af likviditeten på 1 års sigt. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

## Gearing

Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

## Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Da der pr. 31.12.2015 er kr. 185 mio. hybrid kapital i overskud, som ikke kan anvendes til dækning af kapitalkrav, vil de 90 mio kr. der inden for det næste år ikke længere kan medregnes til kapitalgrundlaget, ikke give anledning til at foretage tillæg til solvensbehovet.

## 9. Lovbestemte krav

Der er ikke fra Finanstilsynet overfor Vestjysk Bank fastsat et individuelt solvenskrav.

## 10. Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold fremgår af nedenstående tabel.

<b>Kapitalmæssige overdækninger pr. 31.12.2015</b>	<b>tkr.</b>	<b>%</b>
Egentlig kernekapital	1.320.095	7,9
Krav til egentlig kernekapital	1.198.881	7,2
<b>Overdækning egentlig kernekapital</b>	<b>121.213</b>	<b>0,7</b>
Kapitalgrundlag/solvensprocent	2.091.212	12,5
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov	1.784.645	10,7
<b>Overdækning kapitalgrundlag/solvens</b>	<b>306.567</b>	<b>1,8</b>

Den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 1,8 % svarende til tkr. 306.567.

## 11. Internt opgjort kapitalbehov

Banken opgør ikke et internt kapitalbehov ud over det lovbestemte kapitalbehov.

## 12. Eksposering mod modpartsrisiko

### 12. a. Metode

Vestjysk Bank anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringens størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i CRR-forordningens tredje del, afsnit II, kapitel 6.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående beskrivelse:

- 1. Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 2. For at nå frem til et tal for den fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat i CRR artikel 274, stk. 2. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning beregnes.
- 3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

#### **12. b. Politikker**

Vedrørende engagementer med erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

#### **12. c. EPE-modeller**

Banken anvender ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisikoen (EPE-modeller), hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

#### **12. d. Nedjustering af kreditrating**

Oplysningerne er ikke vurderet at være relevante for Vestjysk Bank, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter.

#### **12. e-f. Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting**

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR-forordningen, artikel 273, stk. 8 er tkr. 66.534. Banken anvender ikke netting i opgørelsen af modpartsrisiko på finansielle kontrakter. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er tkr. 98.920.

Banken har desuden beregnet et CVA-tillæg, der forøger de risikovægtede eksponeringer med tkr. 14.906. Dette tillæg er et særskilt krav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab, som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed.

#### **12. g-h. Kreditderivater**

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

#### **12. i. Interne modeller**

Banken har ikke tilladelse til at anvende interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

### 13. Kapitalbuffere

Banken har i langt overvejende grad krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 pct., hvorfor banken ikke har afsat kapital til den kontracykliske buffer.

### 14. Indikatorer for global systemisk betydning

Vestjysk Bank er ikke identificeret som et global, systemisk vigtigt institut, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

### 15. Kreditrisikojusteringer

#### 15. a. Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer

Banken følger bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. og anvender de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer, der fremgår af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. §§ 51-54.

Banken følger bestemmelserne i IAS 39, som vurderes at være forenelige med regnskabsbekendtgørelsens definition for misligholdte og værdiforringede fordringer.

#### 15. b. Anvendte fremgangsmåder og metoder til fastsættelse af justeringer af specifik og generel kreditrisiko

Banken foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, efter regler i IAS 39, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Banken foretager en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- låntagers kontraktbrud
- banken yder låntager lempelser i vilkår, renter og afdrag, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Banken foretager en gruppevis vurdering af alle udlån, der ikke nedskrives individuelt. Den gruppevise vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende makroøkonomiske variable og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske variable, som udtrykker, at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

#### 15. c. Eksponeringer efter nedskrivninger

Vestjysk Banks samlede værdi af de uvægtede krediteksponeringer efter nedskrivninger udgør tkr. 23.088.161 pr. 31. december 2015.



Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af år 2015 fordelt på eksponeringskategorier:

<b>Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko</b>	<b>Gennemsnitlige værdier 2015 tkr.</b>
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	96.951
Eksponeringer mod selskaber	5.466.974
Detailleksponeringer	3.672.464
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	867.886
Eksponeringer ved misligholdelse	3.645.601
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	345.819
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0
Aktieeksponeringer	154.019
Andre poster	424.639
<b>I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko</b>	<b>14.674.353</b>

#### 15. d. Geografisk fordeling af eksponeringerne

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da 97 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

### 15. e. Branchefordeling af eksponeringerne

Branchefordeling af kreditrisikoen på balanceførte og ikke-balanceførte eksponeringer fordelt på eksponeringskategorier pr. 31.12.2015:

	Central- rege- ringer eller central- banker	Regio- nale eller lokale myndig- heder	Institut- ter	Selskaber	Detail	Pant i fast ejendom	Mislig- holdelse	Særlig høj risiko	Aktier	Andre poster
<b>Beløb i tkr.</b>										
<b>Offentlige myndigheder</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>										
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	1.519.318	991.722	99.761	1.258.866	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	410.067	191.911	39.622	66.283	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	799.875	86.288	10.525	187.711	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	404.333	299.445	59.402	59.339	4.510	0	0
Handel	0	0	0	849.596	548.451	144.253	111.123	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	20.370	0	203.180	218.817	212.569	144.425	32.066	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	5.987	77.606	9.171	352	0	1.234	0
Finansiering og forsikring	528.989	0	369.625	719.966	126.376	23.744	276.063	1.070	152.842	0
Fast ejendom	0	0	0	1.465.281	376.335	542.871	980.263	278.259	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	276.014	676.487	133.146	58.244	0	0	0
<b>Erhverv i alt</b>	<b>528.989</b>	<b>20.370</b>	<b>369.625</b>	<b>6.653.616</b>	<b>3.593.439</b>	<b>1.275.064</b>	<b>3.142.668</b>	<b>315.905</b>	<b>154.076</b>	<b>0</b>
<b>Private</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>342.761</b>	<b>4.999.861</b>	<b>1.012.719</b>	<b>124.578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre poster	0	0	0	0	0	0	0	0	0	554.490
<b>I alt</b>	<b>528.989</b>	<b>20.370</b>	<b>369.625</b>	<b>6.996.377</b>	<b>8.593.300</b>	<b>2.287.783</b>	<b>3.267.246</b>	<b>315.905</b>	<b>154.076</b>	<b>554.490</b>

#### 15. f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Fordelingen af balanceførte eksponeringer på restløbetid pr. 31.12.2015:

<b>Beløb i tkr.</b>	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Udefineret løbetid	<b>I alt</b>
Centralregeringer eller centralbanker	306.989	222.000	0	0	0	0	<b>528.989</b>
Regionale eller lokale myndigheder	20.370	0	0	0	0	0	<b>20.370</b>
Institutter	288.959	23.723	49.337	4.080	3.524	0	<b>369.623</b>
Selskaber	1.676.758	2.109.454	564.064	1.654.531	991.568	0	<b>6.996.375</b>
Detail	1.096.522	2.680.261	785.275	2.687.683	1.343.561	0	<b>8.593.302</b>
Pant i fast ejendom	401.531	706.230	194.254	659.860	325.909	0	<b>2.287.784</b>
Misligholdelse	756.600	1.065.027	208.431	723.091	514.097	0	<b>3.267.246</b>
Særlig høj risiko	203.249	14.968	50.674	1.400	45.544	70	<b>315.905</b>
Aktier	0	0	0	0	0	154.076	<b>154.076</b>
Andre poster	554.490	0	0	0	0	0	<b>554.490</b>
<b>I alt</b>	<b>5.305.469</b>	<b>6.821.663</b>	<b>1.852.034</b>	<b>5.730.645</b>	<b>3.224.205</b>	<b>154.146</b>	<b>23.088.161</b>

### 15. g. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

Værdiforringede udlån og garantidebitorer med underopdeling i misligholdte fordringer og fordringer, der er værdiforringede, nedskrivninger/hensættelser samt udgifter vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger, såvel individuelt som gruppevist behandlede, fordeler sig på brancher således:

Beløb i tkr.	Misligholdte fordringer	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	432.323	3.854.582	1.258.104	249.044
Industri og råstofindvinding	44.814	439.839	64.220	-3.298
Energiforsyning	77.960	314.800	91.630	4.208
Bygge- og anlæg	68.985	291.434	53.381	7.609
Handel	172.867	862.030	193.742	11.042
Transport, hoteller og restauranter	170.401	502.399	176.430	9.996
Information og kommunikation	2.074	40.884	3.407	-405
Finansiering og forsikring	321.293	784.142	382.956	44.384
Fast ejendom	297.714	2.765.378	442.673	18.008
Øvrige erhverv	124.166	606.206	121.214	-2.194
I alt erhverv	1.712.597	10.461.694	2.787.757	338.394
Private	240.903	3.089.885	320.342	31.668
I alt	1.953.500	13.551.579	3.108.099	370.062

### 15. h. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da 97 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

**15. i. Afstemning af ændringer i justeringer af specifik og generelt kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer**  
 Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Beløb i tkr.	Individuelle nedskrivninger/ hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ hensættelser	
	Udlån	Garanti- debitorer	Udlån	Garanti- debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	3.423.412	24.903	116.069	0
Bevægelser i året:				
1. Valutakursregulering	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	501.758	11.034	42.766	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	143.534	18.782	68.700	0
4. Andre bevægelser	81.415	0	3.577	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	865.819	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	2.997.232	17.155	93.712	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	6.188.275	266.395	9.050.409	0
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	55.816	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	10.296	0	0	0

Der er ikke nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko.

## 16. Behæftede og ubehæftede aktiver

### 16. a. Omfang af behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31.12.2015

Beløb i tkr.	Regnskabsmæssig	Dagsværdi	Regnskabsmæssig	Dagsværdi af
	værdi af behæftede aktiver	af behæftede aktiver	værdi af ubehæftede aktiver	ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
<b>Indberettende instituttets 010 aktiver</b>	53.477	-	21.620.290	-
030 Aktieinstrumenter	-	-	174.643	177.776
040 Gældsinstrumenter	-	-	3.819.053	3.819.053
120 Andre aktiver	15.369	-	3.793.064	-

### 16. b. Modtaget sikkerhedsstillelse

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse pr. 31.12.2015

Beløb i tkr.	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne udstedte gældsinstrumenter	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter der er udstedt og til rådighed for behæftelse
	010	040
<b>130 Sikkerhedsstillelse modtaget af den indberettede institut</b>	545	-
150 Aktieinstrumenter	-	-
160 Gældsinstrumenter	-	-
230 Anden modtaget sikkerhedsstillelse	545	-
<b>240 Egne gældsinstrumenter, der er udstedt bortset fra egne covered binds ellers ABS'er</b>	-	-

### 16. c. Passiver i tilknytning til behæftede aktiver og modtaget sikkerhedsstillelse

Behæftelseskilder pr. 31.12.2015

Beløb i tkr.	Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
	010	030
<b>010 Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser</b>	78.128	855

### 16. d. Forretningsmodellens indvirkning på behæftelsesniveau og vigtigheden af behæftelsen på finansieringsmodellen

Bankens politik er at ubehæftede aktiver i bankens likviditetsreserve kan anvendes som sikkerhed i aftaler med bankens derivatmodparter. Endvidere kan ubehæftede aktiver anvendes som sikkerhedsstillelse i Nationalbanken og ved indgåelse af repoforretninger.

Banken har ikke adgang til at stille ubehæftede aktiver til sikkerhed i andre sammenhænge.

### 17. Anvendelse af ECAI'er

Vestjysk Bank har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender Bankernes EDB Central (BEC) som datacentral, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

BEC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

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

Banken har anvendt kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services til følgende eksponeringsklasser:

	Eksponeringsværdi inden risikovægtning tkr.	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin tkr.
Eksponeringer mod institutter	61.187	28.822
<b>I alt</b>	<b>61.187</b>	<b>28.822</b>

## 18. Eksponering mod markedsrisiko

I CRR-forordningen stilles der krav om, at virksomheden oplyser kapitalgrundlagskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af kapitalkravene for de pågældende risici.

	31.12.2015 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
<b>Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko</b>		
Gældsinstrumenter	416.377	33.110
Aktier	43.757	3.501
Valuta	0	0
Råvarer	3.789	303
<b>I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko</b>	<b>463.922</b>	<b>37.114</b>



## 19. Operationel risiko

I henhold til CRR-forordningen skal pengeinstitutter kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravene til de operationelle risici skal afdække "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Banken anvender basisindikatormetoden, jf. CRR-forordningen artikel 315, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Operationelle risici opgøres i henhold til denne metode som 15 % af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

## 20. Eksponeringer mod aktiver m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

Vestjysk Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Vestjysk Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, og derfor betragtes aktierne som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Vestjysk Bank regulerer den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Nedenstående tabel viser bankens eksponeringer i aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen.

	<b>Eksponering 31.12.2014</b>	<b>Realiserede gevinster eller tab i 2015</b>	<b>Ikke realiserede gevinster eller tab i 2015</b>	<b>Eksponering 31.12.2015</b>
<b>Beløb i tkr. pr. 31.12.2015</b>				
Aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	162.765	1.361	5.499	154.146

## 21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning.

Vestjysk Banks renterisiko fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån, efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici. Renterisikoen udgør den største del af bankens markedsrisiko og rapporteres hver måned til bestyrelse og direktion. I perioder med renteuuro sker rapporteringen efter behov.

Vestjysk Banks renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen fremgår af følgende skema:

<b>Beløb i tkr. pr. 31.12.2015</b>	<b>Lange nettopositioner</b>	<b>Korte nettopositioner</b>	<b>Renterisiko</b>
Balanceførte poster	-340.012	4.992.598	-94.244
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-15.501.567	16.557.420	0
<b>I alt udenfor handelsbeholdningen</b>	<b>-15.841.579</b>	<b>21.550.018</b>	<b>-94.244</b>

## 22. Eksponering mod securiseringspositioner

Vestjysk Bank anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

## 23. Aflønningspolitik

Vestjysk Banks bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, som er godkendt af bankens generalforsamling. Aflønningspolitikken omfatter bestyrelsen og direktionen samt væsentlige risikotager. Hverken bankens bestyrelse eller direktion aflønnes med variabel løn, aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning, ligesom der ikke ydes ydelsesdefinerede pensionsordninger.

Bankens væsentlige risikotagere kan, i helt enkeltstående tilfælde, aflønnes med gratialer/engangsvederlag på baggrund af stort arbejdspress og/eller færdiggørelse af projekter forudsat bestyrelsen efter indstilling fra direktionen vurderer at betingelserne i bekendtgørelse nr. 122 (2012 om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder) er opfyldt i det konkrete tilfælde.

I helt enkeltstående tilfælde kan der indgås aftale med risikotagere om fastholdelsesbonus, for at sikre fortsat ansættelse i en nærmere angivet periode. Udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til væsentlige risikotagere kan maksimalt udgøre 25 % af årslønnen på individuel basis. Den samlede udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til væsentlige risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 500.000. Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater. Væsentlige risikotager aflønnes ikke med aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning.

Vestjysk Bank har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Aflønningspolitikken skal være i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en sund forretningsmodel. Aflønningspolitikken skal harmonere med principperne om beskyttelse af kunder og investorer i forbindelse med bankdriften og indeholde foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter, samt tage afsæt i gældende markedsforhold under hensyntagen til stillede opgaver og ansvar.

Bankens aflønningsudvalg, som er nedsat af bestyrelsen, er ansvarlig for det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedr. aflønning, herunder aflønningslønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring. Aflønningsudvalget består af bestyrelsesformand, Vagn Thorsager, næstformand, Lars Holst, samt en medarbejdervalgt repræsentant. Udvalget har i 2015 afholdt 3 møder.

Bankens aflønning af ledelsen og væsentlige risikotagere fremgår af nedenstående tabel.

2015	tkr.
<b>Bestyrelse</b>	
Antal	9
Fast vederlag	1.650
<b>Direktion i alt</b>	
Antal	2
Kontraktligt vederlag	5.299
<b>Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil</b>	
Antal	16
Fast vederlag	13.016

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2015.

## 24. Gearing

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat forhold til instituttets uvægtede eksponeringer.

CRR/CRD IV foreskriver offentliggørelse af gearingsgraden pr. 1. januar 2015, men indeholder ikke et egentligt kvantitativt krav. På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men beslutningen om en sådan skal tages i EU-regi senest 2016.

Foreløbigt har Basel-komiteen udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 pct. svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i instituttets løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

<b>Gearingsgraden pr. 31.12.2015</b>	<i>tkr.</i>
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet ekskl. derivater	21.047.521
Derivater (regnskabsmæssige værdi)	66.534
Derivater (tillæg, markedsværdimetode)	32.788
Uudnyttede kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	3.537.560
Fradrag i kernekapitalen (sektoraktier mm)	-10.257
<b>Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning</b>	<b>24.674.147</b>
<b>Kernekapital med overgangsordning</b>	<b>1.756.121</b>
<b>Kernekapital med fuldindfasning af CRR regler</b>	<b>1.395.095</b>
<b>Gearingsgrad med overgangsordning</b>	<b>7,12%</b>
<b>Gearingsgrad med fuldindfasning af CRR regler</b>	<b>5,65%</b>

Vestjysk Bank har fastsat en intern grænse på 3%. Denne interne grænse er fastsat i overensstemmelse med Basel-komiteens forslag om at gearingsgraden skal være større end 3%.

Overdækning på 135% i forhold hertil vurderes at være tilfredsstillende.

## **25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko**

Banken anvender ikke IRB-metoden, jf. 5. d.

## **26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker**

### **26. a. Netting**

Vestjysk Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### **26. b. Politikker og procedure for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse**

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 virksomhedspant/forbringspant. 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 opgørelsen af bankens sikkerheder ikke nødvendigvis er udtryk for sikkerhedernes reelle værdi.

Vestjysk Bank har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillinger prioriteret at modtage finansiel sikkerhedsstilling inden for følgende hovedområder / hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstilling i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

#### **26. c. Hovedkategorier af sikkerhedsstilling**

Vestjysk Bank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR-forordningens artikel 198 er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstilling, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

#### **26. d. Hovedtyper af modparter i form af garantistiller og kreditderivater**

Banken anvender i beskedent omfang som kreditrisikoreducerende middel garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

#### **26. e. Oplysninger om markeds- eller kreditkoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion**

Det er bankens politik at væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder undgås. Banken følger derfor løbende op på koncentrationer af risici inden for specifikke typer af sikkerheder.

Se note 35 i årsrapporten 2015 for en se sikkerheder fordelt efter type.

## 26. f-g. Finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisiko

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder samt garantier til afdækning af sin kreditrisiko. Tabellen nedenfor viser for hver enkel kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringskategorier:

<b>Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko</b>	<b>Finansielle sikkerheder tkr.</b>	<b>Garantier tkr.</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	0	0
Selskaber	105.408	0
Detail	153.841	0
Pant i fast ejendom	9.044	0
Misligholdelse	19.668	0
Særlig høj risiko	27.520	0
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktier	0	0
Andre poster	0	0
<b>I alt</b>	<b>315.481</b>	<b>0</b>

## 27. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Vestjysk Bank anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

## 28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko

Vestjysk Bank anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risiko på positioner i handelsbeholdningen



■ [vestjyskbank.dk](http://vestjyskbank.dk)

Vestjysk Bank A/S, Torvet 4-5, 7620 Lemvig, CVR 34631328

