



Risikorapport

1. januar – 31. december 2022

Vestjysk Bank A/S
Industrivej Syd 13C, 7400 Herning
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Herning
Telefon 96 63 20 00
www.vestjyskbank.dk
post@vestjyskbank.dk



Læs eller download risikorapporten på www.vestjyskbank.dk

1 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 solvensbehov offentliggøres kvartalsvis og væsentlige målekriterier halvårligt. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2022, 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. Nummereringen af oplysningerne i risikorapporten følger kronologien i CRR2-forordningens artikel 435-454.

I de tilfælde hvor rækker eller kolonner i de enkelte tabeller ikke er vurderet relevante eller hvor værdien er 0, er rækkerne eller kolonnerne udeladt af rapporteringen. Ligeledes er der alene inkluderet EU tabeller hvor banken har data til rådighed baseret på de indberetninger, der udarbejdes til danske myndigheder.

Afsnit	side
2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer	3
3. Risikomålsætninger og -politikker	7
4. Anvendelsesområde	12
5. Kapitalgrundlag	13
6. Kontracykliske kapitalbuffere	14
7. Gearingsgraden	14
8. Likviditetskrav	16
9. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet	20
10. Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker	26
11. Anvendelsen af standardmetoden	28
12. Anvendelsen af IRB-metoden	30
13. Specialiseret långivning og aktieeksponeringer iht. den forenklede risikovægtningstype	30
14. Eksponeringer mod modpartsrisiko	30
15. Securitiseringspositioner	32
16. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko	32
17. Operationel risiko	33
18. Kvalitative oplysninger om renterisici for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen	34
19. Aflønningspolitik	35
20. Behæftede og ubehæftede aktiver	37
21. IFRS 9-overgangsordning	39
22. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på stabsobligationer m.v.	39
Bilag 1: Hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter	40

2 Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

2.1 Væsentlige målekriterier

Væsentlige målekriterier for 2022 for Vestjysk Bank

EU KM1		a	b	c	d
Beløb i mio. kr.		31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022
Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)					
1	Egentlig kernekapital (CET1)	4.305	3.891	3.823	4.029
2	Kernekapital	4.606	4.191	4.124	4.330
3	Samlet kapital	5.164	4.782	4.722	4.928
Risikovægtede eksponeringer					
4	Samlet risikoeksponering	22.097	22.978	23.660	23.627
Kapitalprocenter (som procentdel af den risikovægtede eksponering)					
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	19,4838 %	16,9326 %	16,1574 %	17,0543 %
6	Kernekapitalprocent (%)	20,8446 %	18,2413 %	17,4283 %	18,3269 %
7	Kapitalprocent i alt (%)	23,3681 %	20,8096 %	19,9584 %	20,8587 %
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andrerisici end risikoen for overdreven gearing (som procentdel af den risikovægtede eksponering)					
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	2,3568 %	2,2732 %	2,2103 %	2,2024 %
EU 7b	Heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	1,3257 %	1,2787 %	1,2433 %	1,2389 %
EU 7c	Heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	1,7676 %	1,7049 %	1,6578 %	1,6518 %
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	10,3568 %	10,2732 %	10,2103 %	10,2024 %
Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapital (som procentdel af den risikovægtede eksponering)					
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5000 %	2,5000 %	2,5000 %	2,5000 %
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,0000 %	1,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)	1,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
11	Kombineret bufferkrav (%)	5,5000 %	3,5000 %	2,5000 %	2,5000 %
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	15,8568 %	13,7732 %	12,7103 %	12,7024 %
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	8,1581 %	7,6539 %	7,9141 %	8,8154 %
Gearingsgrad					
13	Samlet eksponeringsmål	49.252	49.904	50.817	51.038
14	Gearingsgrad (%)	9,3517 %	8,3990 %	8,1145 %	8,4841 %
Gearingsbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som procentdel af den risikovægtede eksponering)					
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,0000 %	3,0000 %	3,0000 %	3,0000 %
Likviditetsdækningsgrad					
15	Likviditet aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi – gennemsnit)	13.247	11.931	11.679	11.063
EU 16a	Udgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	4.754	4.498	4.716	4.285
EU 16b	Indgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	181	126	183	141
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	4.573	4.372	4.534	4.144
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	289,6913 %	272,8767 %	257,5889 %	266,9595 %
Net stable funding ratio					
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	37.391	37.445	37.107	36.388
19	Krævet stabil finansiering i alt	26.385	26.933	27.637	27.377
20	NSFR (%)	141,7117 %	139,0290 %	134,2641 %	132,9118 %

2.2 Samlede risikoeksponeringer

Bankens samlede risikovægtede eksponeringer er sammensat således pr. 31. december 2022:

EU OV1	Beløb i mio. kr.	Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrundlagskrav
		a	b	c
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	17.891	19.081	1.431
2	Heraf i henhold til standardmetoden	17.891	19.081	1.431
6	Modpartskreditrisiko – CCR	104	141	8
7	Heraf i henhold til standardmetoden	60	73	5
EU 8b	Heraf kreditværdijustering – CVA	44	68	4
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	1.717	1.686	137
21	Heraf i henhold til standardmetoden	1.717	1.686	137
23	Operationel risiko	2.383	2.070	191
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	2.383	2.070	191
24	Beløb under tærsklerne fra fradrag (omfatter af en risikovægt på 250 %)	140	162	11
29	I alt	22.097	22.978	1.768

2.3 Individuelt solvensbehov – EU OVC

Vestjysk Banks interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. I ICAAP'en identificeres de risici, som 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 behovet for kapital, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen og direktionen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, 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 solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

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

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets 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 Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. 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 solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at Vestjysk Bank har påtaget sig. Derudover skal bestyrelsen og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Vestjysk Bank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Opgørelse af solvensbehov pr. 31. december 2022	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet	1.767.726	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	2.115	0,01
4b Øvrige kreditrisici	206.262	0,93
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	46.911	0,21
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	40.383	0,18
5b Spændrisici	110.000	0,50
5c Aktierisici	0	0,00
5d 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)	115.080	0,52
+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
Totalt solvensbehov	2.288.488	10,36

2.4 Kommentering af solvensbehov

2.4.1 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.

2.4.2 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.

2.4.2.1 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 kreditforringelse (OIK), bonitetskategori 1.

- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIK, bonitetskategori 2c.

Herudover gennemgås den svageste del af bonitetskategori 2b for vurdering af, om der er forhøjet tabsrisiko ved disse kunder som følge af konjunkturedgang.

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. 2.115.

2.4.2.2 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. 206.262

2.4.2.3 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 eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 14,94 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 46.922.

2.4.2.4 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/solvensbehov
HHI < 20 %	0
HHI > 20 %	$\sqrt{\frac{HHI - 0,2}{275}} * REA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})$

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 17,55 %, hvorfor der ikke er beregnet et tillæg.

2.4.3 Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at værdien af en portefølje af finansielle instrumenter forringes som følge af kurs- og prisændringer på de finansielle markeder. 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, spændrisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en

samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende renterisici på tkr. 40.383 og spændrisici på tkr. 110.000. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

2.4.4 Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige 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 og styring, it og outsourcing, samt bankens forretningsmodel. Derudover er der foretaget en vurdering af bankens historiske operationelle hændelser. Med baggrund i den samlede vurdering af bankens operationelle risici, er der beregnet et tillæg på tkr. 115.080.

2.4.5 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.

2.4.6 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.

2.4.7 Likviditet

Banken har en høj LCR-brøk, NSFR-brøk samt en høj likviditetsbrøk iht. Tilsynsdiamanten. Det er vurderingen at Vestjysk Banks likviditetsposition samlet set er tilfredsstillende. Samtidig vurderes Vestjysk Banks likviditetsrisici at have et acceptabelt lavt niveau. Det er derfor vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

2.4.8 Gearing

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad på 9,35 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

2.4.9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Der er foretaget en vurdering af, hvorvidt banken vil have udfordringer med at erstatte den pågældende kapital som ikke kan medregnes inden for det næste år. Det er vurderet, at banken ikke vil have udfordringer med at erstatte den pågældende kapital, hvorfor der ikke er taget et tillæg.

2.4.10 Lovbestemte krav

Der er ikke lovbestemte krav som vurderes at give anledning til tillæg.

3 Risikostyringsmålsætninger og -politik – EU-OVA og EU-OVB

3.1 Ledelseserklæring

Vestjysk Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikorapporten for 2022.

Vestjysk Banks søjle III-oplysningsforpligtelser pr. den 31. december 2022 er udarbejdet med udgangspunkt i Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019 og EU-Kommissionens implementerede regulering 2021/637 af 15. marts 2021.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.

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 nærværende beskrivelse af Vestjysk Banks overordnede risikoprofil i tilknytning til Vestjysk Banks forretningsmodel samt nøgletal giver et relevant og dækkende billede af Vestjysk Banks risikostyring.

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporter 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 at være Danmarks stærkeste lokalbank, der rådgiver privat- og erhvervskunder lokalt og regionalt.

Vestjysk Bank skal være et anerkendt lokalt og regionalt pengeinstitut, der via kundetilpassede koncepter skaber værdier for kunder og aktionærer. For kunderne viser værdien sig i en høj kundetilfredshed. For aktionærerne viser værdien sig i et attraktivt afkast. Vestjysk Bank ønsker gennem opsøgende salg, afdækning af den enkelte kundes behov for finansielle ydelser, skarp og konkurrencedygtig prissætning og attraktive samarbejdsaftaler med leverandører at fokusere på vækst i bankens topline

Vestjysk Bank vil arbejde aktivt med såvel størrelse som sammensætning af bankens balance gennem kontrolleret udvikling af udlånet og tilsvarende udvikling i indlånet for derved at fastholde en robust likviditet. Vestjysk Bank vil med kontinuerlig fokus på boniteten i udlånsportefølje fastholde en nedskrivningsprocent, der er i niveau med bankens Peer-group.

Det er Vestjysk Banks målsætning at opfylde gældende krav til kapitalprocenterne, eksklusiv den kontracykliske buffer, med en overdækning på mindst 6 procentpoint.

Bestyrelsen har fastsat grænser i de enkelte politikker, som afspejler bestyrelsens maksimale risikotolerance.

Kreditrisiko er styret gennem bankens kreditpolitik med mål om at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til bankens kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Hertil den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

Banken påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og spændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af bankens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Banken tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører likviditetsrisiko. Disse risici kontrolleres og overvåges gennem aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet, således at banken kan opfylde sine forpligtelser. Likviditetsrisikoen overvåges og styres på dagligt grundlag for at overholde den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at bankens eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til bankens overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med bankens risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med bankens kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan banken manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver mulighed for bestyrelsen til at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

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.

Tilsynsdiamantens pejlemærker	31.12.2022	31.12.2021
Summen af store engagementer < 175 pct.	132,4 pct.	106,0 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-1,0 pct.	79,8 pct.
Ejendoms eksponering < 25 pct.	12,4 pct.	10,6 pct.
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	295,8 pct.	250,5 pct.

Herning, 8. februar 2023

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Gert Jonassen
næstformand for bestyrelsen

.....
Bent Simonsen

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Niels Fessel

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jan Nordstrøm

.....
Lars Holst

.....
Lars Langhoff

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergård Hansen

.....
Steen Louie

3.2 Risikostyringsorganisation

Bankens risikostyringsorganisation er tilrettelagt på baggrund af bankens faktiske størrelse og kompleksiteten af risikoeksponeringerne på de enkelte risikoområder. Derudover er risikostyringsorganisationen i banken bygget op omkring 3 forsvarslinjer (3-line-of-defence).

Bestyrelse

Bestyrelsen har til opgave at varetage den overordnede og strategiske ledelse med henblik på at drive et velkonsolideret og lokalforankret pengeinstitut og dermed sikre langsigtet værdi for bankens interessenter.

Således har bestyrelsen det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af bankens risici. Det sker via fastlæggelse af forretningsmodel, strategi, risikoappetit, risikopolitikker og beredskabsplaner. Bestyrelsen følger på baggrund af rapportering løbende op på, at risikostyringen sker på betryggende vis, og at banken drives forsvarligt og i overensstemmelse med fastlagte retningslinjer og politikker.

Bestyrelsen har fastsat en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af bankens risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt. For at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen skal efter behov og mindst en gang årligt vurdere og ajourføre retningslinjerne.

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg og et revisionsudvalg, der har til opgave at stå for det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner inden for de respektive områder.

3. forsvarslinje

Intern Revision udgør 3. forsvarslinje og har ansvaret for at udføre uafhængig revision af bankens håndtering af risici, herunder de interne kontroller og overvågningen af risikoområdet. Intern Revisions arbejde tager udgangspunkt i en årsplan og omfatter blandt andet stikprøvevis revision af forretningsgange og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Intern Revision har direkte reference til bestyrelsen og rapporterer løbende til direktion og bestyrelse. Eventuel afskedigelse af revisionschefen kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Direktion

Direktionen varetager den øverste daglige ledelse i overensstemmelse med de af bestyrelsen udstukne retningslinjer og risikopolitikker. Direktionen skal sikre, at risikopolitikker og retningslinjer implementeres i bankens daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange på alle væsentlige områder. Direktionen videredelegerer specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte afdelinger for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer.

2. forsvarslinje

2. forsvarslinje udgøres af den risikoansvarlige og den complianceansvarlige. Disse funktioner har til opgave at overvåge, kontrollere og rapportere på bankens risici og kontrolmiljø.

Den risikoansvarlige

Bankens risikoansvarlige har ansvaret for at opnå et samlet overblik over bankens risici for derigennem at kunne vurdere, hvorvidt der sker betryggende styring heraf.

Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af direktionen godkendte årsplan og rapporteringen til bestyrelsen sker minimum årligt. Det risikoansvarlige rapporterer endvidere løbende til risikoudvalget. Den risikoansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Den complianceansvarlige

Den complianceansvarlige i banken har ansvaret for at vurdere og kontrollere overholdelsen af gældende lovgivning.

Den complianceansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af direktionen godkendte årsplan, og rapporteringen sker hvert løbende til direktionen og risikoudvalget og minimum årligt til bestyrelsen. Den complianceansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Første forsvarslinje

Den daglige styring af bankens risici sker i første forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller som foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. Med hensyn til risikostyringen af de væsentligste risikoområder kredit, markedsrisiko, likviditet, operationelle risici, henvises til afsnittet om risikostyringen under de enkelte områder.

3.3 Risikorapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige minimum årligt.

3.4 Risikostyring

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Banken har en række forretningsgange og kontroller til at identificere og styre risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer samt effektivitet af bankens risikostyring og kontrol af de enkelte risikoområder fra den risikoansvarlige.

3.5 Stresstest

Banken anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet på likviditetsområdet og området for overdreven gearing. Der henvises til afsnittet for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

3.6 Risikopolitikker

Banken er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet

med politikkerne for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til afsnittet for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens politikker på de enkelte risikoområder.

3.7 Ledelsessystemer

Vestjysk Banks bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af Vestjysk Banks ledelsesberetning under Bestyrelse og direktion i årsrapporten 2022.

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 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 er ultimo 2022 78 % mænd og 22 % kvinder.

Banken har nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomhed § 80 b, stk. 1. Der har i 2022 været afholdt 7 møder i risikoudvalget.

4 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.

5 Kapitalgrundlag

5.1 Sammensætning og afstemning

For en oversigt over sammensætningen af kapitalgrundlaget samt afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til "egenkapitalopgørelsen" samt note 26, 27 og 28 i årsrapporten 2022.

EU CC1		a
Beløb i mio. kr.		
Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver		
1	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	1.234
2	Overført resultat	1.936
3	Akkumuleret anden totalindkomst (og andre reserver)	1.916
EU-5a	Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter	387
6	Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer	5.472
Egentlig kernekapital: lovpligtige justeringer		
7	Yderligere værdjusteringer (negativt beløb)	-11
8	Immaterielle aktiver (fratrukket tilhørende skatteforpligtelser) (negativt beløb)	-92
10	Udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet, bortset fra aktiver, som skyldes midlertidige forskelle (fratrukket tilknyttede skatteforpligtelser, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3, i CRR er opfyldt) (negativt beløb)	-150
16	Et instituts direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter (negativt beløb)	-2
18	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	-683
27a	Andre lovpligtige justeringer	-229
28	Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital	-1.167
29	Egentlig kernekapital	4.305
Hybrid kernekapital: instrumenter		
30	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	301
31	Heraf: klassificeret som egenkapital i henhold til gældende regnskabsstandarder	301
36	Hybrid kernekapital før lovpligtige justeringer	301
Hybrid kernekapital: lovpligtige justeringer		
44	Hybrid kernekapital	301
45	Kernekapital	4.606
Supplerende kapital: instrumenter		
46	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	599
51	Supplerende kapital før lovpligtige justeringer	599
Supplerende kapital: lovpligtige justeringer		
54	Direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af suppl. kapitalinstrumenter	-42
58	Supplerende kapital	558
59	Samlet kapital	5.164
60	Samlet risikoeksponering	22.097
Kapitalprocenter og -krav inkl. Buffere		
61	Egentlig kernekapital	19,4838 %
62	Kernekapital	20,8446 %
63	Samlet kapital	23,3681 %
64	Instituttets sammenlagte kapitalkrav for egentlig kemekapital	11,3257 %
65	Heraf: krav om kapitalbevaringsbuffer	2,5000 %
66	Heraf: krav om kontracyklisk kapitalbuffer	2,0000 %
67	Heraf: krav om systemisk risikobuffer	1,0000 %
67b	Heraf: krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	1,3257 %
68	Tilgængelig kernekapital (som procentdel af risikoeksponeringen) efter opfyldelse af minimumskapitalkrav	8,1581 %
Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning)		
72	Direkte og indirekte og besiddelser af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	522
75	Udskudte skatteaktiver, som skyldes midlertidige forskelle (beløb under tærsklen på 17,65 %, fratrukket tilknyttede skatteforpligtelser, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3, i CRR er opfyldt)	56

5.2 Hovedtræk ved kapitalinstrumenter

For en beskrivelse af de kapitalinstrumenter, som er udstedt af banken henvises der til note 26 og egenkapitalopgørelsen i bankens årsrapport 2022 samt bilag 1 i nærværende rapport (EU CCA).

6 Kontracykliske kapitalbuffer

Den kontracykliske kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst, har til hensigt at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer.

Den geografiske fordeling af krediteksponeringer pr. 31. december 2022 fremgår af nedenstående tabel. Der er ikke medtaget eksponeringer opgjort ved interne modeller samt securitiseringseksponeringer da dette ikke anvendes i Vestjysk Bank.

EU CCYB1	Generelle kredit-eksponeringer	Relevante kredit-eksponeringer - markedsrisiko	Kapitalgrundlagskrav				Risiko-vægtede eksponeringer	Vægte for kapitalgrundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
			Ekspone-rings-værdi i alt	Heraf generelle kredit-eksponeringer i handels-beholdningen	Heraf eksponeringer i handels-beholdningen	I alt			
Beløb i mio. kr.	Eksponerings-værdi opgjort efter standard-metoden	Summen af lange og korte positioner i handels-beholdningen							
Danmark	24.322	9.463	33.785	1.395	58	1.453	18.164	100,0000 %	2,0000 %

Ift. generelle krediteksponeringer anvender banken tærsklen på 2 % for udenlandske eksponeringer fra artikel 2, stk. 5, litra b), i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 1152/2014, hvormed udenlandske generelle krediteksponeringer, hvis samlede omfang ikke overstiger 2 % af summen af instituttets krediteksponeringer, eksponeringer i handelsbeholdningen og securitiseringseksponeringer, kan henføres til instituttets hjemsted. Ift. eksponeringer i handelsbeholdningen har banken kun eksponering mod DK.

Den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer er 2,0000 %. Ved en samlet risikoeksponering på kr. 22.097 mio. bliver kravet til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer tkr. 442.

EU CCYB2	
Beløb i mio. kr.	
Samlet risikoeksponering	22.097
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffersats	2,0000 %
Krav til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer	442

7 Gearingsgraden – EU LRA

EU-kommissionen har indført et krav om en gearingsgrad på 3 % gældende fra d. 28. juni 2021. Vestjysk Banks gearingsgrad er opgjort til 9,35 % pr. 31. december 2022. Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har Vestjysk Bank fastlagt

procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko. Der er fastsat en intern grænse hvis gearingsgraden kommer under 6 % skal der ske orientering til bestyrelsen. Den interne grænse er fastsat i overensstemmelse med EU-kommissionens krav om at gearingsgraden skal være større end 3 %. Overvågningen af gearingsgraden indgår i instituttets løbende risikoovervågning og rapporteres månedligt til bestyrelsen og direktion.

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets samlede eksponeringsmål, hvorfor udviklingen i gearingsgraden er styret af de elementer der indgår i hhv. kernekapitalen og det samlede eksponeringsmål.

Gennem 2022 har kernekapitalen først udvist en faldende tendens, idet denne faldt fra ca. 4,6 mia. kr. til 4,1 mia. kr. medio året, hvorefter den der steget op til 4,6 mia. kr. igen ultimo året. Det samlede eksponeringsmål har været svagt aftagende gennem 2022 og er ultimo 2022 ca. 49 mia. kr.

I 2022 har gearingsgraden været påvirket af forskellige faktorer, der har gjort, at gearingsgraden overordnet set var aftagende i første del af perioden, hvorefter der har været en stigende tendens, hvilket primært skyldes udviklingen i kernekapitalen.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer		
EU LR1		Beløb i mio. kr.
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	41.953
8	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	49.506
10	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	8.415
12	Andre justeringer	40.788
13	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	49.252

Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf.	
EU LR2		CRR	
Beløb i mio. kr.		31.12.2022	31.12.2021
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)			
1	Balanceførte poster (ekskl. Derivater og SFT'er men inkl. sikkerhedsstillelse	41.897	43.229
6	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-1.166	-772
7	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. Derivater og SFT'er)	40.731	42.457
Derivateksponeringer			
8	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner opgjort efter standardmetoden for modpartsrisiko (dvs. fratrukket godkendt likvid variationsmargen)	56	81
9	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering knyttet til derivattransaktioner opgjort efter standardmetoden for modpartskreditrisiko	50	115
13	Derivateksponeringer i alt	106	195
Andre ikkebalanceførte eksponeringer			
19	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	22.745	24.922
20	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	14.330	-14.156
22	Ikkebalanceførte eksponeringer	8.415	10.766
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål			
23	Kernekapital	4.606	4.613
24	Samlet eksponeringsmål	49.252	53.419
Gearingsgrad			
25	Gearingsgrad (%)	9,3517	8,6364
EU-25	Gearingsgrad (ekskl. virkningen af undtagelsen af offentlige investeringer og støttelån) (%)	9,3517	8,6364
25a	Gearingsgrad (ekskl. virkningen af midlertidige undtagelser af centralbankreserver) (%)	9,3517	8,6364
26	Lovpligtig minimumsgearingsgrad krav (%)	3,0000	3,0000
EU-27a	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,0000	3,0000

Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer) EU LR3		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR Beløb i mio. kr.
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), heraf:	41.897
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	18.004
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, heraf:	23.893
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	4.855
EU-7	Institutter	776
EU-8	Sikret ved pant i fast ejendom	2.305
EU-9	Detalleksponeringer	6.082
EU-10	Selskaber	7.787
EU-11	Misligholdte eksponeringer	829
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktier, der ikke er gældsforpligtelser)	1.259

8 Likviditetskrav – EU LIQA og LIQB

8.1 Strategier og procedurer

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte bankens forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering/funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at banken ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Bankens grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at banken altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko banken ønsker at påtage sig. Det er bankens politik, at likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde der til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på 3 måneder.

8.2 Struktur i og tilrettelæggelse af risikostyring

Bankens styring af likviditetsrisikoen fastlægges overordnet i likviditetspolitikken, som suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling af likviditetsområdet samt detaljerede instrukser vedrørende likviditetsrisiko.

Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte politikker og grænser har direktionen udstukket en instruks til økonomidirektøren, som har bemyndigelse til at handle likviditet på bankens vegne. Økonomidirektøren har ansvaret for at sikre den daglige opgørelse og den løbende overvågning af bankens likviditet samt bankens likviditet på både på kort og lang sigt.

8.3 Organisering og kontrol

Økonomi har ansvaret for den interne kontrol på likviditetsområdet og den løbende rapportering til bankens bestyrelse og direktion samt likviditetsindberetningerne til myndighederne.

Den løbende interne kontrol sker i et vist omfang ved hjælp af elektroniske risikostyringssystemer. Derudover udføres der en manuel kontrol af bankens likviditetsrisici i forbindelse med udarbejdelsen af ledelsesrapporteringen på området.

8.4 Likviditetsrapportering

Bestyrelsen modtager én gang om året i forbindelse med fastsættelsen af interne risikostyringsgrænser og politikker på likviditetsområdet en fyldestgørende rapportering, som både belyser bankens kortsigtede og langsigtede likviditet med udgangspunkt i bankens kompleksitet og risiko på likviditetsområdet.

Derudover modtager bestyrelsens månedligt en rapportering om efterlevelse af bankens likviditetspolitik og retningslinjer på området. Såfremt banken overskrider økonomidirektørens/direktionens samlede beføjelser, rapporteres der straks til direktionen/bestyrelsen herom.

8.5 Risikoreduktion

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte bankens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 70 procentpoint. Det er endvidere bankens målsætning, at indlån i alt overvejende grad skal finansiere udlånene, således at bankens afhængighed af ekstern funding minimeres.

8.6 Beredskabsplan

Banken har udarbejdet en likviditetsberedskabsplan i overensstemmelse med kravene i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., som indeholder flere mulige handlinger, som kan styrke bankens likviditet i en krisesituation. I beredskabsplanen er den forventede effekt og tidshorizont ved de enkelte handlinger beskrevet nærmere.

Likviditetsberedskabsplanen testes én gang om året og træder i kraft, såfremt likviditeten kommer under de fastsatte grænser for overdækning i likviditetspolitikken.

8.7 Stresstest

Banken anvender en likviditetsstresstest, der tager udgangspunkt i forskellige poster i henholdsvis LCR og NSFR. De forskellige poster stresses over en 12-måneders periode, hvor der tages hensyn til både institutspecifikke og markedspecifikke stress-scenarier og en kombination af disse.

De udarbejdede stresstest har levet op til bankens interne målsætninger i hele perioden.

8.8 Styring

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Der henvises til afsnit 3 og bestyrelsens erklæring. Likviditetsrisici i banken opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, således det sikres, at banken har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Bankens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

8.9 Likviditetsnøgletal

Bestyrelsen forholder sig til tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt bankens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

8.10 Udviklingen i likviditetsdækningsgraden

De væsentligste faktorer bag udviklingen i bankens likviditetsdækningsgrad (LCR) skyldes forretningsmæssige initiativer og markedsudvikling samt udstedelsen af kapitalinstrumenter i løbet af året. Udover disse initiativer har udviklingen i bankens LCR været stabil over tid.

8.11 Ændringer i LCR-opgørelsen

Banken har ikke ændret på de underliggende principper for beregningen af LCR i den seneste periode.

8.12 Finansieringskilder

Bankens største finansieringskilde er indskud fra kunder. Indskuddene stammer i høj grad fra mange små kunder og er derfor i mindre grad afhængige af få individuelle indskud fra store kunder.

Banken er kun i mindre grad afhængig af pengemarkedet/markedsfinansiering, men bruger det stadig som potentiel finansieringskilde. Det er bankens vurdering, at der er tilstrækkelige lines til rådighed, og størrelsen af de samlede pengemarkedslines har været stabil, selvom banken har haft mindre behov for at tiltrække likviditet fra pengemarkedet.

8.13 Sammensætningen

De samlede aktiver på Level 1 tegner sig for den største del af de likvide aktiver i banken. De resterende består udelukkende af aktiver på Level 2A. I banken udgør de samlede Level 1A aktiver mere end 30 pct. af de samlede likvide aktiver, som er kravet i lovgivningen.

8.14 Derivater

I banken er markedsværdierne fra derivattransaktioner underlagt likviditetsforbrug som sikkerhed. Det er således en del af bankens forretningsmodel, at derivattransaktioner med andre pengeinstitutter er omfattet af CSA-aftaler. Det betyder, at eventuelle negative nettoværdier skal sikres. I overensstemmelse med CSA-aftalerne modtager banken tilsvarende sikkerhedsstillelse ved eventuelle positive nettoværdier og afgiver sikkerhedsstillelse ved eventuelle negative nettoværdier. Sikkerhedsstillelsen i forbindelse med CSA-aftalerne udveksles kontant.

8.15 Valuta

Banken har ingen samlede forpligtelser i en anden valuta end danske kroner, der overstiger 5 pct. af de samlede passiver. Banken har heller ikke filialer i andre lande, hvorfor banken kun opfylder LCR-lovkravet i danske kroner. Banken overvåger sin valutakombination i LCR-beregningen for at sikre, at der altid er en tilstrækkelig sammensætning af likviditetsreservens valutafordeling.

8.16 Andre poster

Banken har ikke andre poster i sin LCR-opgørelse, som ikke er omfattet af LCR-oplysningsskabelonen, men som anses for relevante for likviditetsprofilen.

8.17 Kvantitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad og net stable funding

Nedenfor følger kvantitative oplysninger om bankens likviditetsdækningsgrad og net stable funding:

EU LIQ1	Uvægtet værdi i alt (gennemsnit)				Vægtet værdi i alt (gennemsnit)			
	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22
Beløb i mio. kr.	a	b	c	d	e	f	g	h
Likvide aktiver af høj kvalitet								
1	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt				13.247	11.931	11.679	11.063
Udgående pengestrømme i alt								
2	Detailindskud og indskud fra små erhvervs-kunder, heraf:				1.564	1.557	1.634	1.527
3	Stabile indskud				825	835	905	841
4	Mindre stabile indskud				734	715	720	674
5	Usikret engrosfinansiering				1.138	1.533	1.844	1.685
7	Ikke-transaktionsrelaterede indskud (alle modparter)				1.138	1.533	1.844	1.685
10	Yderligere krav				1.201	1.329	1.215	1.050
	Udgående pengestrømme vedrørende							
11	derivateksponeringer og andre krav til sikkerhedsstillelse				32	25	31	38
13	Kredit- og likviditetsfaciliteter				1.169	1.304	1.184	1.013
14	Andre kontraktmæssige finansieringsforpligtelser				828	53	0	0
15	Øvrige forpligtelser vedrørende eventalfinansiering				22	26	24	23
16	Udgående pengestrømme i alt				4.754	4.498	4.716	4.285
Indgående pengestrømme i alt								
18	Indgående pengestrømme fra eksponeringer, der ikke er misligholdt				180	125	177	137
19	Andre indgående pengestrømme				2	1	6	4
20	Indgående pengestrømme i alt EU				181	126	183	141
-	Indgående pengestrømme underlagt loft på 75 %				181	126	183	141
20								
c								
Justeret værdi i alt								
EU								
-	Likviditetsbuffer				13.247	11.931	11.679	11.063
21								
22	Udgående nettopengestrømme i alt				4.573	4.372	4.534	4.144
23	Likviditetsdækningsgrad				2,8969 %	2,7288 %	2,5759 %	2,6696 %

EU LIQ2	Uvægtet værdi efter restløbetid				Vægtet værdi	
	Ingen løbetid	< 6 måneder	6 måneder til < 1 år	≥ 1 år		
	a	b	c	d		
Beløb i mio. kr.						
Poster vedrørende tilgængelig stabil finansiering (ASF)						
1	Kapitalposter og -instrumenter	5.908	-	-	978	6.886
2	Kapitalgrundlag	5.908	-	-	599	6.507
3	Andre kapitalinstrumenter		-	-	379	379
4	Detailindskud		30.380	2	52	28.571
5	Stabile indskud		23.494	1	8	22.329
6	Mindre stabile indskud		6.886	1	44	6.242
7	Engrosfinansiering:		2.483	-	890	1.934
9	Anden engrosfinansiering		2.483	-	890	1.934
11	Andre passiver:	0	1.507	-	-	-
12	NSFR-derivatforpligtelser	0				
13	Alle øvrige passiver og kapitalinstrumenter, der ikke indgår i ovenstående kategorier		1.507	-	-	-
14	Tilgængelig stabil finansiering (ASF) i alt					37.391
Poster vedrørende krævet stabil finansiering (RSF)						
15	Samlede likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA)					661
17	Ikkemisligholdte lån og værdipapirer:		537	435	16.260	14.175
19	Værdipapirfinansieringstransaktioner med finansielle kunder, der ikke er misligholdt, og som er sikret ved andre aktiver og lån og forskud til finansieringsinstitutter		149	18	590	613
20	Lån, der ikke er misligholdt, til ikkefinansielle erhvervs-kunder, til detailkunder og små erhvervs-kunder og til stater og offentlige enheder, heraf:		314	339	12.158	11.875
21	Med en risikovægt på mindre end eller lig med 35 % i henhold til Basel II-standardmetoden for kreditrisiko		1	1	114	1.206
22	Ikkemisligholdte realkreditlån i beboelsesejendomme, heraf:		32	36	1.812	-
23	Med en risikovægt på mindre end eller lig med 35 % i henhold til Basel II-standardmetoden for kreditrisiko		32	36	1.688	-
24	Andre lån og værdipapirer, der ikke er misligholdt, og som ikke kan betragtes som likvide aktiver af høj kvalitet, herunder børsnoterede aktier og balanceførte handelsfinansieringsprodukter		42	41	1.699	1.687
26	Andre aktiver:		197	117	10.589	10.773
29	NSFR-derivataktiver		7			7
31	Alle øvrige aktiver, der ikke indgår i ovenstående kategorier		190	117	10.589	10.767
32	Ikkebalanceførte poster		15.517	-	-	776
33	Krævet stabil finansiering i alt					26.385
34	Net stable funding ratio (%)					141,7117 %

9 Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet – EU CRA og CRB

9.1 Kreditrisikostyring

Kreditrisiko er styret gennem bankens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle bankens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter banken risikoappetit under hensyn til bl.a. bankens forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer, de anvendte it-systemer.

Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til bankens risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

9.2 Kreditpolitik

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken.

Bankens kreditpolitik fastsætter, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

For at sikre en passende spredning på brancher og kunder ønsker banken ikke at have enkeltbrancher inden for erhverv, der udgør mere end 15% af de samlede eksponeringer. Ligeledes ønsker banken ikke eksponeringer, der overstiger 10% af bankens kapitalgrundlag. Godkendte eksponeringer større end de 10% skal indeholde en handlingsplan for hvordan størrelsen kan bringes under de 10% indenfor 12 måneder. Derved tilstræber Vestjysk Bank i sin kreditgivning til stadighed at sikre, at enkelte eksponeringer, herunder koncerner, ikke udgør en fare for bankens fremadrettede drift.

Overordnet ønsker banken at fastholde den samlede eksponering til landbrugskunder på max 15 %. Banken vil fortsat udvide eksponeringerne med dygtige og effektive eksisterende og nye kunder på grundlag af en objektiv risikovurdering af den enkelte landmands driftsmæssige evner og indtjeningsmæssige resultater samt fremtidige forventninger hertil. Banken vil gerne øge den nuværende portefølje indenfor fiskerierhvervet.

Vestjysk Bank ønsker at fastholde den samlede eksponering til ejendomsområdet, og vil udvide krediteksponeringen til kunder på grundlag af en samlet objektiv risikovurdering, ligesom banken fortsat finansierer ejendoms køb til kunders eget brug (fortrinsvis parcel- og sommerhuse til privatkunder og domicilejendomme til erhvervs-kunder), hvis kundens fremtidige indtjenings- og formueforhold vurderes stabile.

Banken deltager i projektfinansiering, men der udvises stor forsigtighed, og der foretages en grundig vurdering af det enkelte projekt og af investorerne bag projektet samt muligheder for egenfinansiering/sikkerheder.

Identifikation af svage eksponeringer og eksponeringer, hvorpå der bør foretages vurdering af, hvorvidt der skal foretages nedskrivning, skal ske rettidig og en eventuel nedskrivning skal være retvisende. Faresignaler skal straks medføre initiativer til reduktion af risici. For alle svage eksponeringer og eksponeringer, hvorpå der foretages nedskrivning, skal der være udarbejdet en operationel handlingsplan for eksponeringen med det formål effektivt at styre eksponeringen.

9.3 Bevilling

Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning i kreditpolitikken. Bestyrelsen foretager bevilling af de største engagementer og har endvidere i konkrete tilfælde videregivet beføjelser til direktionen inden for fastlagte rammer.

Sager, der fraviger kreditpolitikken, vil til hver en tid skulle forelægges bestyrelsen for endelig beslutning.

9.4 Kontrol og rapportering

Der sker en løbende overvågning og uafhængig intern kontrol af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet.

Kreditsekretariatet er ansvarlig for den konkrete udførelse af de interne kontroller, bankens complianceansvarlige påser, at de opstillede procedurer til interne kontroller på kreditområdet er uafhængige, og bankens risikoansvarlige påser, at der er iværksat de fornødne kontrolprocedurer på kreditområdet.

De interne kontroller på kreditområdet sker ved løbende overvågning i form af stikprøvevise gennemgange, hvis disse giver tilstrækkelig sikkerhed for, at aktiviteterne på de kontrollerede områder sker på betryggende vis. Kreditsekretariatet udarbejder en rapport til direktionen over resultatet af den udførte kontrol.

På nødlidende eksponeringer og eksponeringer med særlig høj risiko sker en konsekvent, tæt, systematisk og rettidig opfølgning. På disse eksponeringer, skal der fastlægges en operationel handlingsplan for det videre forløb og den fremadrettede styring af kreditrisikoen. Eksponeringerne, skal med udgangspunkt i den lagte handlingsplan, følges og styres særlig tæt.

9.5 Anvendelsesområde

Banken anvender en tilgang, hvor et finansielt aktiv, som er i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig, anses for at være en betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2) Derudover anvender banken en tilgang, hvor eksponeringer, som er i restance /overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig, anses for at være kreditforringet (stadie 3) og misligholdt (default). Derfor er omfanget af eksponeringer i restance/overtræk i mere end 90 dage, som ikke anses for at være kreditforringet, en tom mængde i banken. Banken har ensrettet indtrædelseskriterierne for misligholdelse i henhold kapitalreglerne (CRR, artikel 178) og kreditforringet (stadie 3) i henhold til regnskabsreglerne, mens der knytter sig karenperioder til det kapitalmæssige misligholdelsesbegreb, som ikke tilsvarende findes i regnskabsreglerne, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

9.6 Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger og hensættelser til tab på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivninger og hensættelse til tab på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Modelnedskrivningen tillægges et ledelsesmæssigt skøn.

Den porteføljemæssige modelberegning suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

9.7 Omlægning

Banken anvender en tilgang, hvor der i udgangspunktet ikke skelnes mellem definitionen af en krisebetinget omlægning og lempeligere vilkår. I forbindelse med indtrædelseskriterierne betragter banken eksponeringer, som har fået ydet lempeligere vilkår, som ikke ville have været overvejet, hvis det ikke var på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).

Med hensyn til udtrædelseskriterierne anvender banken en karenperiode på mindst ét år, fra eksponeringen er blevet tildelt lempeligere vilkår, til at fastholde eksponeringen som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing), hvorimod begrebet "lempeligere vilkår" fortsat anvendes i op til to år efter eksponeringen ikke længere betragtes som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).

9.8 Fordeling af eksponeringer

Bankens eksponeringer er fordelt således på restløbetid pr. 31. december 2022:

CR1-A	Nettoeksponeringsværdi					
	På anfordring	<= 1 år	>1 år <= 5 år	> 5 år	Ingen fast løbetid	I alt
Beløb i mio. kr.	a	b	c	d	e	f
Lån og forskud	5.424	2.004	4.796	4.385	0	16.609
Gældsværdipapirer	0	2.008	7.021	433	0	9.462
I alt	5.424	4.012	11.817	4.818	0	26.071

9.9 Oplysninger om performing og non-performing eksponeringer

Nedenfor anførte skemaer erstatter skema EU CQ3, CR1, CQ5 og CQ6.

Nedenfor følger en opdeling af bankens bruttoudlån på performing og non-performing pr. 31. december 2022 baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Performing				Non-performing						
	I alt	Ikke i restance eller i restance < end 30 dage	Restance i 30-60 dage	Restance i 60-90 dage	I alt	Rest. < 90 dage	Rest. 90-180 dage	Rest. 180 dage til 1 år	Rest. > 1 år	Misligholdte	NPE, hvorpå der er stadiet 3 nedsk.
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.434	2.434	0	0	1.151	1.135	14	1	0	1.151	1.045
Industri og råstofindvinding	560	560	0	0	122	122	0	0	0	122	115
Energiforsyning	506	506	0	0	42	42	0	0	0	42	36
Bygge og anlæg	490	490	0	0	61	61	0	0	0	61	55
Handel	1.093	1.086	7	0	172	158	4	0	11	172	171
Transport, hoteller og restauranter	389	389	0	0	140	138	0	2	0	140	135
Information og kommunikation	57	57	0	0	4	2	2	0	0	4	4
Finansiering og forsikring	1.131	1.131	0	0	98	94	4	0	0	98	97
Fast ejendom	1.950	1.950	0	0	145	137	8	0	0	145	139
Øvrige erhverv	1.074	1.074	0	0	107	106	0	0	0	107	104
Private	6.138	6.135	2	0	395	387	3	2	3	392	376
I alt ekskl. Centralbanker og kreditinstitutter	15.822	15.813	9	0	2.437	2.380	36	6	14	2.433	2.277
Kreditinstitutter	17	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Centralbanker	4.851	4.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I alt	20.691	20.681	9	0	2.437	2.380	36	6	14	2.433	2.277

Nedenfor følger en opdeling af bankens bruttogarantier på performing og non-performing pr. 31. december 2022 baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Performing		Non-performing	
	I alt	I alt	Misligholdte	
Offentlige myndigheder	1	0	0	
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	579	1	1	
Industri og råstofindvinding	277	0	0	
Energiforsyning	54	0	0	
Bygge og anlæg	259	1	1	
Handel	280	0	0	
Transport, hoteller og restauranter	116	1	1	
Information og kommunikation	3	0	0	
Finansiering og forsikring	226	0	0	
Fast ejendom	914	5	5	
Øvrige erhverv	125	3	3	
Private	4.579	11	11	
I alt ekskl. Centralbanker og kreditinstitutter	7.413	23	23	
Kreditinstitutter	0	0	0	
Centralbanker	0	0	0	
I alt	7.413	23	23	

Nedenfor følger en opdeling af bankens uudnyttede kreditfaciliteter på performing og non-performing pr. 31. december 2022 baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Performing		Non-performing	
	I alt	I alt	Misligholdte	
Uudnyttede kreditfaciliteter	15.143	128	120	
Andre udenfor balancen	14	0	0	
I alt	15.157	128	120	

9.10 Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser og sikkerhed og garantier

Nedenfor anførte skemaer erstatter skema EU CR1.

Nedenstående skema viser en opdeling af de akkumulerede nedskrivninger/hensættelser samt sikkerhed og garantier for udlån pr. 31. december 2022 baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Nominel værdi		Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser		Sikkerhed og garantier	
	Performing i alt	Non-performing i alt	På performing eksponeringer	På non-performing	Sikkerhed modtaget på non-performing eksponeringer	Garantier modtager på non-performing eksponeringer
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.434	1.151	60	634	883	91
Industri og råstofindvinding	560	122	18	45	114	1
Energiforsyning	506	42	15	18	36	0
Bygge og anlæg	490	61	21	18	53	1
Handel	1.093	172	32	58	154	2
Transport, hoteller og restauranter	389	140	12	41	111	17
Information og kommunikation	57	4	2	4	1	0
Finansiering og forsikring	1.131	98	31	83	16	1
Fast ejendom	1.950	145	67	76	87	24
Øvrige erhverv	1.074	107	31	50	78	4
Private	6.138	395	102	234	229	42
I alt ekskl. Centralbanker og kreditinstitutter	15.822	2.437	389	1.261	1.762	182
Kreditinstitutter	17	0	0	0	0	0
Centralbanker	4.851	0	0	0	0	0
I alt	20.691	2.437	389	1.261	1.762	182

Nedenfor følger en opdeling af de akkumulerede nedskrivninger/hensættelser samt sikkerhed og garantier for uudnyttede kreditfaciliteter pr. 31. december 2022 baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Nominel værdi		Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser		Sikkerhed og garantier	
	Performing i alt	Non-performing i alt	På performing eksponeringer	På non-performing	Sikkerhed modtaget på non-performing eksponeringer	Garantier modtager på non-performing eksponeringer
Uudnyttede kreditfaciliteter	15.143	128	10	101	264	42
Andre udenfor balancen	14	0	0	0	0	0
I alt	15.157	128	10	101	264	42

9.11 Kreditkvalitet af eksponeringer med kreditlempelser

Nedenstående skema erstatter EU CQ1 og CQ2.

Kreditkvaliteten af udlån og garantier med kreditlempelser pr. 31. december 2022 følger nedenfor baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Udlån og garantier med kreditlempelser				Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier med kreditlempelser			Sikkerhed og garantier	
	Performing med kreditlempelser	Non-performing med kreditlempelser		Med stadie 3 nedskrivninger	På performing eksponeringer	På non-performing	Sikkerhed modtaget på udlån og garantier med kreditlempelser	Garantier modtaget på eksponeringer med kreditlempelser	
	I alt	Misligholdte							
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	
Landbrug, jagt, skovbrug og	0	283	283	283	0	173	196	19	
Industri og råstofindvinding	0	30	30	30	0	11	37	0	
Energiforsyning	0	4	4	4	0	2	11	0	
Bygge og anlæg	0	14	14	14	0	8	7	0	
Handel	0	49	49	49	0	34	19	0	
Transport, hoteller og	0	29	29	29	0	21	12	1	
Information og kommunikation	0	0	0	0	0	0	0	0	
Finansiering og forsikring	0	52	52	52	0	43	7	1	
Fast ejendom	0	58	58	58	0	49	13	5	
Øvrige erhverv	0	10	10	10	0	9	2	0	
Private	3	212	212	212	0	170	47	7	
I alt ekskl. centralbanker og	3	740	740	740	0	521	350	32	
Kreditinstitutter	0	0	0	0	0	0	0	0	
Centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	
I alt	3	740	740	740	0	521	350	32	

Der er ikke registreret kreditlempelser på uudnyttede kreditfaciliteter pr. 31. december 2022.

10 Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker – EU CRC

10.1 Balanceført netting

Vestjysk Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

10.2 Sikkerhedsstillelse

I hovedparten af erhvervseksponeringerne 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/fordringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder. For hovedparten af privatkundeeksponeringerne 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 række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, uudnyttede kredittilsagn og

garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3). Banken tilstræber en spredning i typen af sikkerheder. Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere sikkerhedsstillelse i form af f.eks. ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for banken. 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.

10.3 Anvendt metode

Vestjysk Bank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. 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.

10.4 Kreditrisikoafdækning

Under hensyn til CRR-afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstillelse, 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

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.

10.5 Koncentrationer

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 37 i årsrapporten 2022 for fordeling af sikkerheder efter type.

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder samt garantier til afdækning af sin kreditrisiko.

Tabellen nedenfor, som erstatter tabel EU CR3, viser hver enkel kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringskategorier pr. 31. december 2022:

Beløb i mio. kr.	Finansielle sikkerheder	Garantier
Eksponeringer mod selskaber	206	36
Detaileksponeringer	119	7
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	14	0
Eksponeringer ved misligholdelse	9	33
I alt	348	75

11 Anvendelsen af standardmetoden – EU CRD

11.1 Eksterne kreditvurderingsinstitutter

Vestjysk Bank har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI) til følgende eksponeringsklasser:

Beløb i mio. kr.	Eksponerings-værdi inden risikovægtning	Eksponerings-værdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	61	10

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 %

11.2 Krediteksponeringer og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker

Nedenfor følger oplysninger om krediteksponeringer og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker pr. 31. december 2022:

EU CR4	Eksponeringer inden kreditkonverteringsfaktorer og inden kreditrisikoreduktionsteknikker		Eksponeringer efter konverteringsfaktorer og efter kreditrisikoreduktionsteknikker		Risikovægtede aktiver og tæthed af risikovægtede aktiver	
	Balanceførte eksponeringer	Ikkebalanceførte eksponeringer	Balanceførte eksponeringer	Ikkebalanceførte eksponeringer	Risiko-vægtede aktiver	Tæthed af risikovægtede aktiver (%)
Beløb i mio. kr.						
Eksponeringsklasser	a	b	c	d	e	f
1 Centralregeringer eller centralbanker	4.851	0	4.897	6	0	0,0000
2 Regionale eller lokale myndigheder	3	17	3	1	0	0,0000
6 Institutter	776	12	799	12	190	23,4295
7 Selskaber	7.787	6.112	7.570	643	7.127	86,7749
8 Detail	6.082	12.104	5.971	2.058	5.579	69,4835
9 Sikret ved pant i fast ejendom	2.305	3.843	2.303	3.825	2.236	36,4914
10 Misligholdte eksponeringer	829	696	796	315	1.419	127,6981
15 Aktier	678	0	678	0	678	100,0000
16 Andre poster	581	14	581	14	662	111,3576
I alt	23.893	22.799	23.599	6.874	17.891	58,7127

11.3 Standardmetoden

Banken anvender standardmetoden til beregningen af de risikovægtede eksponeringer. Eksponeringernes værdi pr. 31. december 2022 følger af nedenstående tabel:

EU CR5	Risikovægt								I alt	Heraf ikke ratede
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%		
Beløb i mio. kr.	a	e	f	g	i	j	k	l	p	q
Eksponeringsklasser	a	e	f	g	i	j	k	l	p	q
1 Centralregeringer eller centralbanker	4.903	0	0	0	0	0	0	0	4.903	0
2 Regionale eller lokale myndigheder	5	0	0	0	0	0	0	0	5	0
6 Institutter	0	718	0	93	0	0	0	0	811	750
7 Selskaber	36	0	0	0	0	8.178	0	0	8.214	8.214
8 Detaileksponeringer	0	0	0	0	8.029	0	0	0	8.029	8.029
9 Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	4.696	1.432	0	0	0	0	6.128	6.128
10 Misligholdte eksponeringer	0	0	0	0	0	496	615	0	1.111	1.111
15 Aktieeksponeringer	0	0	0	0	0	678	0	0	678	678
16 Andre poster	17	0	0	0	0	522	0	56	595	595
17 I alt	4.960	718	4.696	1.524	8.029	9.874	615	56	30.473	25.504

12 Anvendelse af IRB-metoden

Vestjysk Bank anvender ikke IRB-metoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

13 Specialiseret långivning og aktieeksponering iht. den forenklede risikovægningsmetode

Oplysningskravet er ikke vurderet relevant for Vestjysk Bank.

14 Eksponeringer mod modpartsrisiko – EU CRRA

14.1 Metode og politikker

I forbindelse med bankens fastlæggelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct., der er minimumsgrundlag i henhold til den 8+ metode som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten. Vedrørende eksponeringer med erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

14.2 "Wrong-way"-risiko

Banken anvender ikke interne modeller hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

14.3 Risikostyring

Modpartskreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser i henhold til en indgået finansiell kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endelig afviklet.

Solvensmæssigt anvender banken standardmetoden jf. CRR-forordningens artikel 274. I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten. Vedrørende eksponeringer med erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

14.4 Nedjustering af kreditrating

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

14.5 Analyse af modpartskreditrisikoeksponeringer

Banken anvender standardmetoden til opgørelse af modpartskreditrisikoen. Nedenfor følger opgørelsen bl.a. efter eksponeringsklasse pr. 31.12.2022.

EU CRR1	Genanskaffelses omkostninger	Potentiel fremtidig eksponering	Eksponeringsværdi inden anvendelse af kreditreduktionsteknikker	Eksponeringsværdi efter anvendelse af kreditreduktionsteknikker	Eksponeringsværdi	Risikovægtede eksponeringer
Beløb i mio. kr.						
	a	b	e	f	g	h
1 Standardmetode for modpartskreditrisiko (for derivater)	43	37	108	106	106	60
6 I alt			108	106	106	60

EU CRR2	Eksponeringsværdi	Risikovægtede eksponeringer
Beløb i mio. kr.		
4 Transaktioner underlagt standardmetoden	60	44
5 Samlet antal transaktioner underlagt kapitalgrundlagskrav for kreditværdijusteringsrisiko	60	44

EU CRR3	Risikovægt					
	e	f	h	i	j	l
Beløb i mio. kr.						
Eksponeringsklasser	20%	50%	75%	100%	150%	Total
6 Institutter	19	41	0	0	0	59
7 Selskaber	0	0	0	33	0	33
8 Detail	0	0	12	0	0	12
10 Andre poster	0	0	0	0	1	1
11 Eksponeringsværdi i alt	19	41	12	33	1	106

14.6 Sammensætning af sikkerhedsstillelse

Sikkerhedsstillelsen er sammensat således pr. 31. december 2022:

EU CRR5	Sikkerhedsstillelse anvendt i derivattransaktioner				Sikkerhedsstillelse anvendt i værdipapirfinansieringstransaktioner			
	Dagsværdi af modtagne sikkerheder		Dagsværdi af stillede sikkerheder		Dagsværdi af modtagne sikkerheder		Dagsværdi af stillede sikkerheder	
	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt
Beløb i mio. kr.								
Sikkerhedsstillellestype	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt
1 Kontanter – national valuta	0	11	0	4	0	0	0	0
2 Kontanter – andre valutaer	0	0	0	2	0	0	0	0
3 Indenlandsk statsgæld	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Anden statsgæld	0	0	0	0	0	0	0	0
5 Gæld fra statslige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0
6 Virksomhedsobligationer	0	0	0	0	0	0	0	0
7 Aktieinstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0
8 Anden sikkerhedsstillelse	0	0	0	0	0	0	0	0
9 I alt	0	11	0	6	0	0	0	0

15 Securitiseringspositioner

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

16 Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko – EU MRA

16.1 Strategier og procedurer

Bankens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af instituttets markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Bankens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici, aktierisici, risici tilknyttet likviditetsreserven og andre prisrisici. Bankens politik er, at den samlede markedsrisiko skal være passende forsigtig målt i forhold til bankens kapitalgrundlag. Dette sikres ved at banken kun påtager sig visse typer markedsrisici. Banken ønsker kun i mindre grad at påtage sig markedsrisici, der ikke er direkte knyttet til bankens almindelige drift.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender instituttet afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som banken har påtaget sig.

Bankens styring af markedsrisikoen fastlægges overordnet i markedsrisikopolitikken og suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet samt detaljerede instrukser vedrørende markedsrisikoområdet, som går ned gennem organisationen startende med bestyrelsens instruks til direktionen vedrørende markedsrisiko.

16.2 Markedsrisikopolitik

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. I forbindelse med den almindelige drift påtager banken sig renterisici fra følgende aktiviteter: indlån, udlån, optagelse af supplerende kapital og funding samt placering af bankens likviditetsreserve i renteafhængige instrumenter. Banken kan anvende finansielle instrumenter til hel eller delvis afdækning af renterisikoen fra disse aktiviteter.

Banken påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og spændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af bankens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Banken tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Bankens Markets afdeling må kun i meget begrænset omfang og i forbindelse med den daglige drift påtage sig markedsrisici. Kundehandler skal i videst muligt omfang ske på dækket basis. Det er Økonomi der har ansvaret for at styre bankens samlede markedsrisiko. Økonomi kan afdække renterisiko, valutarisiko og aktierisiko ved hjælp af finansielle instrumenter.

Det er Økonomi der er ansvarlig for kontrol og rapportering vedrørende markedsrisici.

Banken accepterer at påtage sig renterisiko fra ovenstående aktiviteter, det er dog bankens politik at den samlede renterisiko skal være lav.

Den renterisiko, der stammer fra placering af bankens likviditetsreserve renteafhængige instrumenter skal ligeledes være lav.

Det er bankens politik, at den samlede valutarisiko skal være lav. Banken anvender derfor i høj grad finansielle instrumenter til at afdække valutakursrisikoen.

Bankens aktierisiko udspringer af aktier og afledte instrumenter indenfor handelsbeholdningen og udenfor handelsbeholdningen.

Positioner udenfor handelsbeholdningen udgøres primært af aktier i selskaber i den finansielle sektor, som banken har et strategisk samarbejde med. Det er typisk aktier, hvor banken ejer en andel af disse selskaber i forhold til sin forholdsmæssige andel af samarbejdet. Banken accepterer den risiko, der er tilknyttet ejerskabet af sektorselskaber, mens der indenfor handelsbeholdningen kun accepteres en mindre risiko.

Det er bankens politik ikke at påtage sig øvrige markedsrisici via finansielle instrumenter end de ovenstående. Det er derfor bankens politik ikke at påtage sig råvarerisiko via finansielle instrumenter.

Økonomi har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici.

16.3 Risikorapportering

Overvågningen af bankens markedsrisici sker ved hjælp af et risikostyringssystem. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom. Bestyrelsen modtager hver måned rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

16.4 Markedsrisiko iht. standardmetoden

De risikovægtede eksponeringer for markedsrisiko er opgjort efter standardmetoden ved følgende pr. 31. december 2022:

EU MR1	Risikovægtede eksponeringer (RWEA)
Beløb i mio. kr.	
Direkte produkter	
1 Renterisiko (generel og specifik)	1.669
2 Aktierisiko (generel og specifik)	48
3 Valutarisiko	0
4 Råvarerisiko	0
Optioner	
5 Forenklet metode	0
6 Delta plus-metode	0
7 Scenario-metode	0
8 Securitisering (specifik risiko)	0
9 I alt	1.717

17 Operationel risiko – EU ORA

17.1 Risikostyringsmålsætninger og -politikker

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af uheldsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici. Operationelle risici omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Bestyrelsen fastlægger bankens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre.

Alle aktiviteter i banken er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at arbejde på at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt. For at holde operationelle risici på et for bestyrelsen acceptabelt niveau er banken indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

Opfølgning på operationelle hændelser er forankret i Økonomi, mens rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i Risikostyring. Ansvar for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab.

Der sker løbende rapportering til bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over kr. 500.000 eller som minimum en gang om året.

17.2 Minimumskrav til kapitalgrundlag

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2022 udgør den operationelle risiko 11 pct. af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2022 kr. 2.383 mio., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på kr. 191 mio. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov.

17.3 Øvrige metoder

Da bankens anvender basisindikatormetoden er punktet ikke relevant for Vestjysk Bank.

17.4 Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko

EU OR1	Relevant indikator			Kapitalgrundlagskrav	Risikoeksponering
	Beløb i mio. kr.	År-3	År-2		
1 Bankaktiviteter omfattet af basisindikatormetoden (BIA)	883	1.534	1.397	191	2.383

18 Kvalitative oplysninger om renterisici for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen – EU IRRBBA

18.1 Opgørelse af renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenter. Banken opgør renterisikoen uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med anvisningerne i Finanstilsynets vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Positioners renterisiko vil være positiv, hvis positioner giver et tab ved en rentestigning og en fortjeneste ved et rentefald. Tilsvarende vil positioners renterisiko være negativ, hvis de giver en fortjeneste ved en rentestigning og et tab ved et rentefald.

18.2 Politik for renterisiko

Bankens politik for markedsrisiko identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og fastsætter bl.a. bankens risikoappetit i forhold til renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

Bankens væsentligste renterisici uden for handelsbeholdningen stammer fra ind- og udlån samt supplerende kapital og obligationsfunding.

I forbindelse med, at Vestjysk Bank yder lån med fast rente og optager indlån og anden finansiering med fast rente, påtager Vestjysk Bank sig en renterisiko.

Banken overvåger dagligt:

- Udviklingen i renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.
- Den mængdemæssige udvikling i de elementer, der bidrager til at ændre renterisikoen.
- Udviklingen i bankens samlede renterisiko.
- Udviklingen i renteniveauet og vilkårene for at indgå relevante afdækningsforretninger.

Banken tager løbende beslutning om afdækning af renterisikoen ud fra følgende vurderinger:

- En vurdering af renteniveauet og de vilkår, afdækningsforretninger kan indgås på.
- En vurdering af den risiko, Vestjysk Bank løber ved ikke at foretage en afdækning kontra de potentielle fordele.
- En vurdering af konsekvenserne for Vestjysk Banks fundingomkostning ved at foretage en afdækning.
- En vurdering af den belastning af solvensbehovet, den uafdækkede renterisiko medfører.

I de tilfælde, hvor Vestjysk Bank vurderes at løbe en relativ lille risiko ved ikke at foretage en afdækning, mens de potentielle fordele vurderes at være store, afstås der fra at foretage en afdækning.

Renterisikoen opgøres og vurderes dagligt og indgår i bankens løbende risikostyring.

Der rapporteres hver måned til bestyrelsen om bankens markedsrisiko, herunder om status på udnyttelse af rammer.

18.3 Stresstest

Banken opgør og vurderer dagligt renterisikoen. Banken måler hvert kvartal følsomheden på renterisikoen uden for handelsbeholdningen ved anvendelse af de standardstresstests, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

18.4 Tillæg i solvensbehovet

I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tager banken et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget, er "Korte renter ned". Ved dette scenarie er der beregnet en negativ effekt på kapitalgrundlaget på 40 mio. kr., der indgår som et tillæg i opgørelsen af solvensbehovet.

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier). Disse beregninger viser en generel positiv effekt, hvorfor der ikke er behov for tillæg til solvensbehovet til dækning af renterisikoen på netto renteindtjeningen.

19 Aflønningspolitik – EU REMA

19.1 Ledelsesaf lønning

Vestjysk Banks bestyrelse har vedtaget en vederlagspolitik.

Vestjysk Bank har ved udformningen af vederlagspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Vederlagspolitikken skal være i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en sund forretningsmodel. Vederlagspolitikken skal tillige være kønsneutral, således at banken uanset køn kan sikre ligeløn for arbejde af samme art eller af samme værdi.

Vederlagspolitikken omfatter bestyrelsen, direktionen, væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner, samt øvrige ansatte i banken.

Der udbetales hverken variable løndele til bestyrelsen, direktionen eller væsentlige risikotagere aflønnes med variabel løn eller anden form for incitamentsaflønning. Bankens 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. 1242/2021 om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter 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 risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 1.000.000. Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater. I det omfang risikotagere eller andre medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil, aflønnes med variabel løn, vil udbetalingen ske i henhold til gældende lovgivning.

Vederlagspolitikken gennemgås mindst årligt og godkendes på bankens generalforsamling mindst hver fjerde år og i øvrigt ved væsentlige ændringer. Vederlagspolitikken er tilgængelig på vestjyskbank.dk/investor-relations/organisation.

Bankens aflønningsudvalg, som er nedsat af bestyrelsen, er ansvarlig for det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedr. aflønning, herunder vederlagspolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring. Aflønningsudvalget tilsikrer, at der føres løbende kontrol med vederlagspolitikken overholdelse og rapporterer herom til bestyrelsen. Aflønningsudvalget bestod i 2022 af næstformand Niels Fessel (formand for udvalget), bestyrelsesformand Kim Duus samt en medarbejdervalgt repræsentant. Udvalget har i 2022 afholdt 2 møder.

Det samlede vederlag, som Vestjysk Bank udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er offentliggjort i vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Vestjysk Banks hjemmeside under Vestjyskbank.dk/vederlagsrapport.

Der er ikke udbetalt variabel aflønning eller fratrædelsesgodtgørelse til medarbejdere under kategorien væsentlige risikotagere i 2022.

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2022.

19.2 Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret

Aflønning tildelt i løbet af 2022:

EU REM1 Beløb i tkr.			Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Andre medarbejdere i den øverste ledelse	Andre identificerede medarbejdere
			b	c	d
1		Antal identificerede medarbejdere	13	2	22
2	Fast aflønning	Fast aflønning i alt	3.562	8.961	20.156
3		Heraf: kontantbaseret	3.562	8.606	17.928
7		Heraf: andre former	0	355	2.228
9	Variabel aflønning	Antal identificerede medarbejdere	0	0	0
10		Variabel aflønning i alt	0	0	0
17	Aflønning i alt (2 + 10)		3.562	8.961	20.156

19.3 Aflønning på forretningsområder

Aflønningen er fordelt således på forretningsområderne:

EU REM5 Beløb i tkr.	Aflønning i ledelsesorgan			Forretningsområder				
	Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Ledelsesorgan, i alt	Detailbank- ydelse	Forvaltning af aktiver	Forretnings- funktioner	Uafhængige interne kontrollfunktioner	Alle andre	I alt
	b	c	e	f	g	h	i	J
1								37
2								
3							2	
4								
5								
6								
7								

20 Behæftede og ubehæftede aktiver – EU AE4

Behæftelse af aktiver indgår som et integreret element ved pengeinstitutvirksomhed.

Det er bankens politik ikke at behæfte aktiver i likviditetsreserven, medmindre det er som sikkerhed i aftale med bankens derivatmodparter, som sikkerhedsstillelse i Nationalbanken eller ved indgåelse af repoforretninger.

I forbindelse med derivathandel har banken indgået CSA-aftaler med finansielle modparter til styring/sikring af modpartsrisici.

Banken politik giver mulighed for at belåne obligationer i Nationalbanken eller indgå repoforretninger. Banken har ikke adgang til at stille ubehæftede aktiver til sikkerhed i andre sammenhænge.

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31. december 2022 opgjort på medianværdier:

EU AE1	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver		Dagsværdi af behæftede aktiver		Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver		Dagsværdi af ubehæftede aktiver	
	Heraf aktiver, der er i ubehæftet stand ville kunne klassificeres som EHQLA'er og HQLA'er		Heraf aktiver, der er i ubehæftet stand ville kunne klassificeres som EHQLA'er og HQLA'er		Heraf EHQLA'er og HQLA'er		Heraf EHQLA'er og HQLA'er	
Beløb i mio. kr.	010	030	040	050	060	080	090	100
010	Det oplysende instituts aktiver	640	623			41.313	8.442	
030	Aktieinstrumenter	-	-	-	-	1.255	-	1.255
040	Gældsinstrumenter	623	623	623	623	8.839	8.442	8.839
050	heraf: dækkede obligationer	623	623	623	623	8.839	8.442	8.839
120	Andre aktiver	17	-			31.219	-	

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse pr. 31. december 2022 opgjort på medianværdier:

EU AE2	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer		Ubehæftede Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes	
	heraf aktiver, der i ubehæftet stand ville kunne klassificeres som EHQLA'er og HQLA'er		heraf EHQLA'er og HQLA'er	
Beløb i mio. kr.	010	030	040	060
130	Sikkerheder modtaget af det oplysende institut	-	-	-
140	Lån på anfordring	-	-	-
150	Aktieinstrumenter	-	-	-
160	Gældsværdipapirer	-	-	-
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	-	-	-
230	Andre modtagne sikkerheder	-	-	-
240	Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer eller securitiseringer	-	-	-
241	Egne særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer og securitiseringer, som er udstedt og endnu ikke er stillet som pant.			
250	Samlet modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	640	-	

Behæftelseskilder pr. 31. december 2022 opgjort på medianværdier:

EU AE3	Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer
Beløb i mio. kr.	010	030
010 Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	50	17

21 IFRS 9-overgangsordning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Vestjysk Bank har besluttet ikke at benytte overgangsordningen, hvorfor Vestjysk Banks kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingegrad afspejler den fulde virkning af IFRS 9.

22 Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes mulighed for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingegrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

Bilag 1: Hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
	Regulering	
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion). Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	Hybrid Kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 45,7 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 45,7 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	25. januar 2021
12	Uamortisabelt eller dateret	Uamortisabelt
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	25. januar 2026
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 15 dages varsel efter 25. januar 2026
	Kuponrente/udbytte	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	5,25 % p.a.
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Nej
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller

		Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030401195
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
	Regulering	
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion). Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	Hybrid Kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 50 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 50 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	26. juni 2018
12	Uamortisabelt eller dateret	Uamortisabelt
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	26. juni 2023
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 26. juni 2023
	Kuponrente/udbytte	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 5 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	7,50 % p.a. de første 5 år – derefter CIBOR6 + 7,1066 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R

23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Nej
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstillelseshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030484118
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion). Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	Hybrid Kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 50 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 50 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	12. marts 2021

12	Uamortisabelt eller dateret	Uamortisabelt
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	12. marts 2026
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 12. marts 2026
	Kuponrente/udbytte	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 5 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	4,75 % p.a. de første 5 år – derefter Cibor6 + 4,766 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Nej
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	

3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
	Regulering	
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion). Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	Hybrid Kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 155 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 155 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	16. august 2022
12	Amortisabelt eller dateret	Amortisabelt
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	16. august 2027
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med minimum 15 dages varsel efter 16. august 2027
	Kuponrente/udbytte	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 5,10 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Nej
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig

34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030448311
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 63
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Supplerende kapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 124,6 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 125 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	28. august 2019
12	Uamortisabelt eller dateret	28. august 2029
13	Oprindelig forfaldsdato	28. august 2029
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	28. august 2024
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 28. august 2024
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 5 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	3,75 % p.a. de første 5 år – derefter CIBOR6 + 4,091 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R

27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Nej
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	I/R
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	I/R
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	I/R
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	NEP kapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 63
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	Supplerende kapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 225 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 225 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	16. august 2022
12	Uamortisabelt eller dateret	16. august 2032
13	Oprindelig forfaldsdato	16. august 2032
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	16. august 2027
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med minimum 15 dages varsel efter 16. august 2027
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 3,85 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R

27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Nej
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	I/R
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	I/R
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	I/R
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	NEP kapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030421540
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 63
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	Supplerende kapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 249,6 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 250 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	26. juni 2018
12	Uamortiseret eller dateret	26. juni 2018
13	Oprindelig forfaldsdato	26. juni 2028
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	26. juni 2023
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 26. juni 2023
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 5,50 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R

27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Nej
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	I/R
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	I/R
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	I/R
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	NEP kapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030446109
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 59,9 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 60 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	27. september 2019
12	Uamortiseret eller dateret	27. september 2024
13	Oprindelig forfaldsdato	27. september 2024
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	27. september 2023
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 27. september 2023
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 4 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	3,00 % p.a. de første 4 år derefter CIBor6 + 3,3593 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R

25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	seniorkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	Lån
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 140 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 140 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	7. september 2021
12	Uamortiserabelt eller dateret	7. september 2025
13	Oprindelig forfaldsdato	7. september 2025
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	7. september 2024
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med minimum 15 dages varsel efter 7. september 2024
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 1,70 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R

21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiel Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiel Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	seniorkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030484381
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 139,8 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 140 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	11. marts 2021
12	Uamortiserabelt eller dateret	11. marts 2025
13	Oprindelig forfaldsdato	11. marts 2025
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	11. marts 2024
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 11. marts 2024
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel

18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 1,75 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	seniorkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	Lån
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 150 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 150 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	10. december 2021
12	Uamortiseret eller dateret	10. december 2026
13	Oprindelig forfaldsdato	10. december 2026
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	10. december 2025

16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med minimum 15 dages varsel efter 10. december 2025
	Kuponrente/udbytte	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 2,00 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiel Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiel Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelseshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	seniorkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030490941
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
	Regulering	
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 178,2 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 180 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	18. juni 2021

12	Uamortisabelt eller dateret	18. juni 2026
13	Oprindelig forfaldsdato	18. juni 2026
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	18. juni 2025
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 18. juni 2025
	Kuponrente/udbytte	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 4 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	2,035 % p.a. de første 4 år derefter CIBor6 + 2,07 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	seniorkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	Lån
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
	Regulering	
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 250 mio.

9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 250 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	16. december 2022
12	Uamortisabelt eller dateret	16. december 2025
13	Oprindelig forfaldsdato	16. december 2025
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	16. december 2024
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med minimum 15 dages varsel efter 16. december 2024
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor3 + 2,95 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	seniorkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	Lån
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
Regulering		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	I/R
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret

7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 350 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 350 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	20. maj 2022
12	Uamortiseret eller dateret	20. maj 2027
13	Oprindelig forfaldsdato	20. maj 2027
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	20. maj 2026
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med minimum 15 dages varsel efter 20. maj 2026
	Kuponrente/udbytte	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 2,00 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikke-kumulativt eller kumulativt	I/R
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiel Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiel Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	seniorkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

