



Vestjysk Bank

Risikorapport 2016

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 risikoplysninger. Rapportering i henhold til oplysningskravet sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det individuelle kapitalbehov offentliggøres kvartalsvis. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2016, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

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

Afsnit	side
2. Risikostyringsmålsætninger og – politik	3
3. Anvendelsesområde	13
4. Kapitalgrundlag	14
5. Kapitalkrav	15
6-11. Individuelt kapitalbehov	18
12. Eksponering mod modpartsrisiko	22
13. Kapitalbuffere	24
14. Indikatorer for global systemisk betydning	24
15. Kreditrisikojusteringer	25
16. Behæftede og ubehæftede aktiver	31
17. Anvendelse af ECAI'er	32
18. Eksponering mod markedsrisiko	33
19. Operationel risiko	34
20. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	34
21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	34
22. Eksponering mod securitiseringspositioner	35
23. Aflønningspolitik	35
24. Gearing	36
25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	38
26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	38
27. Oplysninger om den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	40
28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko	40

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

Læs eller download risikorapporten på vestjyskbank.dk

2. Risikostyringsmålsætninger og -politik

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

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

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

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

Organisation

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

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

Kreditafdelingen og Kreditsekretariatet varetager kreditrelateret kontrol og risikostyring.

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

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

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

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

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

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

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

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

Vestjysk Bank opdeler risici i følgende områder:

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

Markedsrisici

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici

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

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

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

Strukturen i bankens styring af markedsrisici

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

Risikorapportering og måling af markedsrisici

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

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

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

Systemer og kontroller til styring af markedsrisici

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

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

Kreditrisici

Definition

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

Organisation

Kreditområdet er organiseret i:

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

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

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

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

Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

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

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

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

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

Banken arbejder ikke offensivt med lånefinansierede værdipapirinvesteringer.

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

Strukturen i bankens styring af kreditrisici

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

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

Eksponeringer ud over afdelingsdirektørens bevillingsbeføjelse overdrages til behandling i kreditafdelingen. Afhængig af eksponeringsstørrelse bliver kreditforespørgslen bevilget af kreditafdelingen, kreditdirektøren, kreditkomitéen, direktionen, eller i sidste ende bestyrelsen. I afdelingsnettet er de uddelegerede bevillingsbeføjelser opbygget således, at alle erhvervskundeeksponeringer samt større privatkundeeksponeringer behandles af minimum to personer.

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

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

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

Banken har stor fokus på branchefordelingen i eksponeringer. Eksponering i fast ejendom og landbrug udgør en stor andel ift. øvrige erhverv. Banken har en målsætning om at nedbringe eksponeringen mod disse to segmenter, idet banken ønsker en konform branchefordeling af bankens udlån til erhverv. Ligeledes følges udviklingen nøje i fordelingen af eksponeringerne på risikoklasser.

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

Banken har stor opmærksomhed på at opfange faresignaler i den daglige håndtering af eksponeringerne. Kreditsvage eksponeringer, der er markeret som udvisende svaghedstegn, samt eksponeringer, hvorpå der direkte er nedskrevet/hensat på grund af objektiv indikation på værdiforringelse, bevilges næsten udelukkende af kreditafdelingen, kreditdirektøren, kreditkomitéen og direktionen.

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

Risikorapportering og måling af kreditrisici

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

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

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

Rapporteringen indeholder:

- oversigt over væsentlige eksponeringer
- overtræksstatistikker
- orientering om væsentlige overtræk
- branchefordeling, herunder udviklingen i de enkelte branchegrupper
- geografisk fordeling, herunder udviklingen på geografiske områder
- fordelingen af sikkerheder
- vandringer i kundernes risikoklassificering
- udvikling i nedskrivninger og hensættelser

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

Metoder til risikoafdækning og reduktion

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

Vestjysk Bank har i 2016 i lighed med tidligere år opgjort kreditrisikoen i henhold til standardmetoden.

Systemer og kontroller til styring af kreditrisici

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

Operationelle risici

Definition

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

Politik og målsætninger for styring af operationelle risici

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

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

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

Systemer og kontroller til styring af operationelle risici

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

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

Likviditetsrisici

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af likviditetsrisici

Banken har en målsætning om at LCR brøken altid skal udgøre mindst 100 % og at der samlet set altid skal være nok LCR aktiver efter haircut til dække LCR nettooutflowet 200 %. Det er samtidig bankens målsætning at have en likviditetsoverdækning på minimum 50 pct. målt i forhold til § 152 lovkravet, således at Tilsynsdiamantens krav om overdækning er opfyldt, og der findes tilstrækkelig likviditet til at dække løbende udsving i likviditetsbehovet. Det er endvidere bankens målsætning, at kundeindlån, i alt overvejende grad, skal finansiere kundeudlånene, således at bankens afhængighed af ekstern funding er så lille som mulig.

Det overordnede formål med bankens likviditetsstyring er at:

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

Banken ønsker en sund balancestruktur, der med fokus på en god likviditet, tilpasser forretningsomfanget i takt med den generelle konjunkturudvikling. Likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig og understøtte den valgte forretningsmodel.

Bankens likviditetspolitik tilstræber, at minimum 90 % af den funding, der er til rent funding formål, skal udgøres af indlån. Banken ønsker desuden en sund fordeling mellem bankens opsparingsprodukter med og uden binding.

Likviditetsbehovet planlægges både på lang og kort sigt, således at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Likviditeten søges primært fremskaffet hos bankens indlånskunder gennem attraktive indlånsprodukter.

Strukturen i bankens styring af likviditetsrisici

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

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne til LCR-kravet samt § 152 i Lov om finansiel virksomhed. Den generelle likviditetsrisiko opgøres efter regler i EU's forordninger vedrørende likviditetsdækningskrav samt i forhold til § 152 kravet. Vurderingen af den generelle likviditetsrisiko baseres bl.a. på baggrund af budgetter, historisk og statistisk materiale samt kendte fremtidige ind- og udbetalinger fra indgåede forretninger.

Banken foretager løbende overvågning af alle væsentlige finansieringskilder, herunder løbetid og modparternes fordeling.

I henhold til LCR-forordningen indføres LCR-kravet gradvis fra 1. oktober 2015 med 60 pct., 70 pct. 1. januar 2016, 80 pct. 1. januar 2017 og 100 pct. 1. januar 2018. Bankens likviditetsfremskrivninger viser, at banken med høj overdækning kan imødekomme LCR kravene i fuldt indfaset form.

Ultimo 2016 udgjorde bankens LCR brøk 318 %.

Risikorapportering og risikomåling af likviditetsrisici

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

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

Systemer og kontroller til styring af likviditetsrisici

Banken anvender stresstest i likviditetsstyringen, hvor der anvendes tre forskellige stressscenarier.

Forretningsrisici

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af forretningsrisici

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

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

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

Strukturen i bankens styring af forretningsrisici

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

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

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

Systemer og kontroller til styring af forretningsrisici

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

Risiko på kapitalgrundlaget

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af risiko på kapitalgrundlag

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

Strukturen i bankens styring af risiko på kapitalgrundlag

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

Risikorapportering og måling af risiko på kapitalgrundlag

Rapportering om bankens kapital foretages løbende til direktionen, og bestyrelsen modtager månedsvise rapporter.

Ledelseserklæringer

Vestjysk Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikorapporten for 2016.

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

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

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

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

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

Realiserede værdier pr. 31. december 2016

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af store engagementer < 125 pct.	36,9 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-6,4 pct.
Ejendomseksponering < 25 pct.	17,3 pct.
Fundingratio < 1	0,65
Likviditetsoverdækning > 50 pct.	127,4 pct.

Lemvig, 23. februar 2017

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Vagn Thorsager
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Anders Bech

.....
Karina Boldsen

.....
Jens Erik Christensen

.....
Bent Simonsen

.....
Jacob Møllgaard

.....
Malene Rønø

.....
Palle Hoffmann

Ledelsessystemer

Vestjysk Banks 9 bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2016 s. 26-28.

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

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

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

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2016 83 % mænd og 17 % kvinder. Bestyrelsen tilstræber at stimulere en forøget andel af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, og ønsker fra 2020 at andelen skal udgøre minimum 30 %.

Det er desuden bankens mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Pr. 1. oktober 2016 er den kønsmæssige fordeling blandt ledelsen opgjort således:

	Mænd	Kvinder
Direktion	100 %	
Ledergruppen	81 %	19 %
Afdelingschefer	69 %	31 %
Gruppeledere	33 %	67 %

Der vil være særligt fokus på at øge andelen af kvindelige ledere i ledergruppen fra 19 % til min. 25 % inden år 2020.

Banken har i efteråret 2014 nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1. Der har i 2016 været afholdt 3 møder i Risikoudvalget.

3. Anvendelsesområde

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

4. Kapitalgrundlag

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

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til egenkapitalopgørelsen samt note 29 i årsrapporten 2016.

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

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 25 i årsrapporten 2016.

4. d-e. Oplysninger om opgørelse af kapitalgrundlaget

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

Opgørelse af bankens kapitalgrundlag pr. 31.12.2016	<i>tkr.</i>
Aktiekapital	151.008
Overført resultat	648.143
Opskrivningshenlæggelser	61.121
Vedtægtsmæssige reserver	551.600
Egentlig kernekapital før fradrag	1.411.872
Immaterielle aktiver	-3.780
Forsigtig værdiansættelse	-3.234
Egentlig kernekapital efter fradrag	1.404.858
Hybrid kernekapital	387.481
Kernekapital efter fradrag	1.792.339
Supplerende kapital	290.757
Kapitalgrundlag	2.083.096

4. f. Offentliggørelse af kapitalprocenter

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

4. g. Krav til den egentlige kernekapital og kernekapital

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

	Faktiske beløb	Minimumskrav af risikovægtede eksponeringer	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav	Overskydende beløb
31.12.2016 i tkr.				
Egentlig kernekapital	1.404.858	4,5 pct.	722.990	681.868
Kernekapital	1.792.339	6,0 pct.	963.987	828.352

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

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

Vestjysk Bank har statslig hybrid kapital der 31.12.2016 er medregnet under overgangsbestemmelserne i kapitalgrundlaget. Der er ikke nogen nedtrapningsfaktor da den statslige hybrid kapital kan medregnes fuldt ud til og med 31.12.2017.

Indregning af kapitaltyperne i kapitalgrundlaget:

Kapitaltype	Indregnet i kapitalgrundlag tkr.
Egentlig kernekapital	
Egentlig kernekapital før fradrag ej omfattet af overgangsbestemmelser	1.411.872
Egentlig kernekapital efter fradrag ej omfattet af overgangsbestemmelser	1.404.858
Hybrid kapital	
Statslig hybrid kapital omfattet af overgangsbestemmelser	312.481
Hybrid kapital ej omfattet af overgangsbestemmelser	75.000
Hybrid kapital i alt	387.481
Supplerende kapital	
Supplerende kapital ej omfattet af overgangsbestemmelser	290.757

5. Kapitalkrav

5. a. Metode

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

5. b. Lovgivningsmæssige krav til kapitalgrundlaget

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

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

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

	31.12.2016 tkr.	Kapitalkrav tkr.
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	71.101	5.688
Eksponeringer mod selskaber	4.800.080	384.006
Detaleksponeringer	3.803.498	304.280
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	811.975	64.958
Eksponeringer ved misligholdelse	3.183.584	254.687
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	249.948	19.996
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktieeksponeringer	389.619	31.170
Andre poster	364.473	29.158
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	13.674.278	1.093.942

5. d. Intern ratingbaseret metode

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

5. e. Bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici og CVA

Skemaerne nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici og CVA pr. 31.12.2016

	31.12.2016 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	380.603	30.448
Aktier	38.361	3.069
Kollektive investeringsordninger	1.607	129
Valuta	0	0
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	420.571	33.646

	31.12.2016 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtet eksponering CVA		
Risikovægtet eksponering CVA	10.812	865
I alt vægtet eksponering CVA	10.812	865

5. f. Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko

Vestjysk Bank anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalgrundlagskravet til den operationelle risiko. Skemaet nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til operationel risiko pr. 31.12.2016.

	31.12.2016 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtet eksponering operationel risiko		
Risikovægtet eksponering operationel risiko	1.960.789	156.863
I alt vægtet eksponering operationel risiko	1.960.789	156.863

Opsummering af risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav

Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2016.

	31.12.2016 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	13.674.278	1.093.942
Markedsrisiko	420.571	33.646
CVA	10.812	865
Operationel risiko	1.960.789	156.863
I alt risikovægtede eksponeringer	16.066.451	1.285.316

6. – 11. Individuelt kapitalbehov

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov

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

Opgørelse af kapitalbehov pr. 31.12.2016	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet	1.285.316	8,000
+2 Indtjening (kapital til risikoafdækning som følge af svag indtjening)	0	0,000
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,000
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	216.761	1,349
4b Øvrige kreditrisici	42.788	0,266
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	16.061	0,100
4d Koncentrationsrisiko på brancher	48.554	0,302
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	36.105	0,225
5b Aktierisici	0	0,000
5c Valutarisici	0	0,000
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,000
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,000
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,000
+9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	50.000	0,311
+10 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,000
Total kapitalbehov	1.695.585	10,554

8. Kommentering af kapitalbehov

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

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

Kreditrisici

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

Store kunder med finansielle problemer

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

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

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

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 216.761.

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. 42.788.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

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

De 20 største eksponeringer udgør 12 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 16.061 for 2016.

Koncentrationsrisiko på brancher

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

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

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 20,07 %. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 48.554 for 2016.

Markedsrisici

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

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende markedsrisici på tkr. 36.105. Tillægget til markedsrisikoen, udover søjle I-kravet, kan henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede indlån. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

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

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

Øvrige risici

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

Indtjening

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

Vækst

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

Likviditet

Banken har en høj LCR-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.

Gearing

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

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Da der pr. 31.12.2016 efter opfyldelse af de krav der dækkes af supplerede og hybrid kapital er en underdækning på 59 mio. kr. hybrid kapital og således ikke minimum 50 mio. kr. i overdækning, bør der foretages et tillæg for de 50 mio. kr. der inden for det næste år ikke længere kan medregnes til kapitalgrundlaget.

9. Lovbestemte krav

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

10. Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalmæssige overdækninger pr. 31.12.2016	tkr.	%
Egentlig kernekapital	1.404.857	8,74
Krav til egentlig kernekapital	1.118.077	6,96
Overdækning egentlig kernekapital	286.780	1,78
Kapitalgrundlag/solvensprocent	2.083.096	12,97
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov	1.695.585	10,56
Overdækning kapitalgrundlag/solvens	387.511	2,41

Den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 2,41 % svarende til tkr. 387.511.

11. Internt opgjort kapitalbehov

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

12. Eksposering mod modpartsrisiko

12. a. Metode

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

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

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

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

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

12. b. Politikker

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

12. c. EPE-modeller

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

12. d. Nedjustering af kreditrating

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

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

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR-forordningen, artikel 273, stk. 8 er tkr.35.242. Banken anvender ikke netting i opgørelsen af modpartsrisiko på finansielle kontrakter. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er tkr. 60.311.

Banken har desuden beregnet et CVA-tillæg, der forøger de risikovægtede eksponeringer med tkr. 10.812. Dette tillæg er et særskilt krav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab, som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed.

12. g-h. Kreditderivater

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

12. i. Interne modeller

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

13. Kapitalbuffere

I lyset af finanskrisen er der i CRR-forordningen indført krav om at solvenskravet på 8% skal suppleres med en kapitalbevaringsbuffer samt en kontracyklisk kapitalbuffer. Gældende for disse kapitalbuffere er, at de skal opfyldes med egentlig kernekapital.

Kapitalbevaringsbufferen er en permanent buffer, som implementeres løbende fra år 2016 til 2019 hvor den fuldt indfaset vil udgøre 2,5 %. I 2016 udgør kapitalbevaringsbufferen 0,625 %.

Den kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er 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-land. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer.

Den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer er 0,002%. Ved en samlet risikoeksponering på tkr. 16.066.451 bliver kravet til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer tkr. 315.

Kravet skyldes bankens eksponeringer i Sverige og Norge hvor der er indført kontracyklisk kapitalbuffer.

Den geografiske fordeling af krediteksponeringer pr. 31.12.2016 fremgår af nedenstående tabel. Der er ikke medtaget eksponeringer opgjort ved interne modeller samt securitiseringseksponeringer da dette ikke anvendes i Vestjysk Bank.

Beløb i tkr.	Generelle kredit-eksponeringer	Eksponeringer i handels-beholdningen	Kapitalgrundlagskrav			Vægte for kapital-grundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
			Heraf: generelle kredit-eksponeringer i handels-beholdningen	Heraf: eksponeringer i handels-beholdningen	I alt		
Danmark	15.905.983	3.232.811	1.049.854	24.392	1.074.247	0,9649	0,0000
Tyskland	328.716	5.823	27.639	446	28.105	0,0252	0,0000
Sverige	11.297	2.251	816	180	996	0,0009	0,0150
Norge	9.167	-	459	-	459	0,0004	0,0150
Rest	120.578	513	9.486	41	9.527	0,0086	0,0000

14. Indikatorer for global systemisk betydning

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

15. Kreditrisikojusteringer

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

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

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

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

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

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

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

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

15. c. Eksponeringer efter nedskrivninger

Vestjysk Banks samlede eksponeringer efter værdijusteringer m.m. udgør tkr. 22.629.453 pr. 31.december 2016

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af år 2016 fordelt på eksponeringskategorier:

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	Gennemsnitlige værdier 2016 tkr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	85.106
Eksponeringer mod selskaber	4.914.845
Detaileksponeringer	3.592.586
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	830.529
Eksponeringer ved misligholdelse	3.395.533
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	311.599
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0
Aktieeksponeringer	191.715
Andre poster	437.366
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	13.759.279

15. d. Geografisk fordeling af eksponeringerne

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

15. e. Branchefordeling af eksponeringerne

Branchefordeling af kreditrisikoen på balanceførte og ikke-balanceførte eksponeringer fordelt på eksponeringskategorier pr. 31.12.2016:

	Central-regeringer eller central-banker	Regionale eller lokale myndigheder	Institutter	Selskaber	Detail	Pant i fast ejendom	Misligeholdelse	Særlig høj risiko	Aktier	Andre poster
Beløb i tkr.										
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erhverv										
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	1.346.107	1.014.876	96.988	1.332.381	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	413.549	199.458	29.982	41.931	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	518.968	130.360	11.482	207.740	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	381.488	323.738	57.149	52.060	4.031	0	0
Handel	0	0	0	869.479	558.768	112.460	106.309	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	20.460	0	247.113	204.473	185.464	108.749	27.086	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	6.471	70.209	12.025	368	0	469	0
Finansiering og forsikring	774.298	0	218.656	951.305	123.514	20.786	99.551	1.026	235.339	0
Fast ejendom	0	0	0	1.371.889	334.862	417.067	808.068	221.126	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	182.902	692.924	122.471	43.705	0	0	0
Erhverv i alt	774.298	20.460	218.656	6.289.273	3.653.181	1.065.874	2.800.863	253.269	235.808	0
Private	0	0	0	299.111	5.342.709	1.137.603	99.735	0	0	0
Andre poster	0	0	0	0	0	0	0	0	0	438.611
I alt	774.298	20.460	218.656	6.588.384	8.995.889	2.203.478	2.900.598	253.269	235.808	438.611

15. f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Fordelingen af balanceførte og ikke balanceførte eksponeringer på restløbetid pr. 31.12.2016:

Beløb i tkr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Udefineret løbetid	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	324.258	450.040	0	0	0	0	774.298
Regionale eller lokale myndigheder	20.430	0	0	0	30	0	20.460
Institutter	189.939	17.597	4.837	4.176	2.107	0	218.656
Selskaber	1.864.692	1.773.900	474.354	1.656.675	818.763	0	6.588.384
Detail	1.210.583	3.044.815	847.011	2.608.406	1.285.074	0	8.995.889
Pant i fast ejendom	251.103	709.204	189.686	604.128	449.356	0	2.203.477
Misligholdelse	578.300	1.088.841	208.974	638.871	385.612	0	2.890.598
Særlig høj risiko	186.304	16.113	35.803	1.400	13.624	26	253.270
Aktier	0	0	0	0	0	235.808	235.808
Andre poster	438.611	0	0	0	0	0	438.611
I alt	5.064.220	7.100.510	1.760.666	5.513.656	2.954.566	235.834	22.619.452

15. g. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

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

Beløb i tkr.	Misligholdte fordringer	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	948.891	3.405.285	1.365.644	345.126
Industri og råstofindvinding	46.471	384.626	57.138	-1.104
Energiforsyning	102.597	210.474	85.818	-8.869
Bygge- og anlæg	40.593	277.031	49.843	5.882
Handel	121.729	937.267	151.765	10.442
Transport, hoteller og restauranter	172.877	481.366	169.315	8.834
Information og kommunikation	917	44.543	3.773	854
Finansiering og forsikring	249.860	718.846	309.848	5.788
Fast ejendom	300.643	2.419.259	445.386	20.928
Øvrige erhverv	85.260	550.161	104.708	6.517
I alt erhverv	2.069.838	9.428.858	2.743.238	394.398
Private	207.492	3.112.686	305.172	21.756
I alt	2.277.330	12.541.544	3.048.410	416.154

15. h. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer

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

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

Beløb i tkr.	Individuelle nedskrivninger/ hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti- debitorer	Udlån	Garanti- debitorer	Udlån	Garanti- debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	2.997.232	9.936	93.712	0	0	7.219
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	507.901	13.455	39.289	0	0	1.676
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	119.967	5.771	32.180	0	0	6.214
4. Andre bevægelser	72.289	0	4.051	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	534.218	0	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	2.923.237	17.620	104.872	0	0	2.681
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	5.939.854	322.359	8.879.019	0	0	142.496
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	27.157	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	9.192	0	0	0	0	0

16. Behæftede og ubehæftede aktiver

16. a. Omfang af behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31.12.2016

Beløb i tkr.	Regnskabsmæssig	Dagsværdi	Regnskabsmæssig	Dagsværdi af
	værdi af behæftede aktiver	af behæftede aktiver	værdi af ubehæftede aktiver	ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
Det indberettende instituts 010 aktiver	57.653	-	20.113.070	-
030 Aktieinstrumenter	-	-	181.160	181.160
040 Gældsinstrumenter	-	-	3.373.176	3.373.176
120 Andre aktiver	15.213	-	3.688.528	-

16. b. Modtaget sikkerhedsstillelse

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse pr. 31.12.2016

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

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

Behæftelseskilder pr. 31.12.2016

Beløb i tkr.	Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
	010	030
010 Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	56.324	240

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

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

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

17. Anvendelse af ECAI'er

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

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

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

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

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

	Eksponeringsværdi inden risikovægtning tkr.	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin tkr.
Eksponeringer mod institutter	45.416	31.670
I alt	45.416	31.670

18. Eksponering mod markedsrisiko

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

	31.12.2016 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	380.603	30.448
Aktier	38.361	3.069
Valuta	1.607	129
Råvarer	0	0
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	420.571	33.646

19. Operationel risiko

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

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

20. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

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

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

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

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

	Eksponering 31.12.2015	Realiserede gevinster eller tab i 2016	Ikke realiserede gevinster eller tab i 2016	Eksponering 31.12.2016
Beløb i tkr. pr. 31.12.2016				
Aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	155.487	1.668	2.522	238.082

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

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

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

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

Beløb i tkr. pr. 31.12.2016	Lange nettopositioner	Korte nettopositioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-167.302	4.472.511	-60.806
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-13.027.389	13.624.810	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-13.194.691	18.097.321	-60.806

22. Eksponering mod securiseringspositioner

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

23. Aflønningspolitik

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

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

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

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

Bankens aflønningsudvalg, som er nedsat af bestyrelsen, er ansvarlig for det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedr. aflønning, herunder aflønningslønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring. Aflønningsudvalget består af bestyrelsesformand, Vagn Thorsager, næstformand, Lars Holst, samt en medarbejdervalgt repræsentant. Udvalget har i 2016 afholdt 2 møder.

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

2016	tkr.
Bestyrelse	
Antal	9
Fast vederlag	1.650
Direktion i alt	
Antal	2
Kontraktligt vederlag	5.867
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	
Antal	14
Fast vederlag	13.374

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2016.

24. Gearing

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer.

CRR/CRD IV foreskriver offentliggørelse af gearingsgraden pr. 1. januar 2015, men indeholder ikke et egentligt kvantitativt krav. På nuværende tidspunkt er der ikke et fastsat lovkrav, dog har Basel-komiteen udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 pct. svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Vestjysk Banks gearingsgrad er opgjort til 7,58 pr. 31. december 2016

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 på 6, hvis gearingsgraden kommer under 6 skal der ske orientering til bestyrelsen. Den interne grænse er fastsat i overensstemmelse med Basel-komiteens forslag om at gearingsgraden skal være større end 3 %.

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

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	19.894.640
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	-
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	-
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	25.342
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	-
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	3.725.265
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	-

EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	-
7	Andre justeringer	-8.357
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	23.636.890

Oplysninger om gearingsgrad - fælles regler		Beløb
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse	19.859.397
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-8.357
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2)	19.851.041
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	35.242
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	25.342
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	-
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	-
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	-
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	-
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	-
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	-
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	60.584
SFT-eksponeringer		
12-16	Undladt da det ikke er relevant	
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	8.220.429
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-4.495.164
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	3.725.265
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a+b	Undladt da det ikke er relevant	
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	1.792.339
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	23.636.890
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	7,58 %
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	Overgang
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	

Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	19.859.397
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	5.530.991
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	14.328.407
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	-
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	774.312
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	-
EU-7	Institutter	74.649
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	511.566
EU-9	Detaleksponeringer	4.882.187
EU-10	Selskaber	4.674.317
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	2.550.796
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	860.581

25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko

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

26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

26. a. Netting

Vestjysk Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

26. b. Politikker og procedure for værdiansættelse og forvaltning af 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 del sikkerheder vurderes af forsigtighedsmæssige samt praktiske hensyn ikke til at have en værdi, hvorfor opgørelsen af bankens sikkerheder ikke nødvendigvis er udtryk for sikkerhedernes reelle værdi.

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

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

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

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

26. c. Hovedkategorier af sikkerhedsstilling

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

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

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

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

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

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

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

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

Se note 35 i årsrapporten 2016 for at se sikkerheder fordelt efter type.

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

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

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	Finansielle sikkerheder tkr.	Garantier tkr.
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	0	0
Selskaber	92.319	227
Detail	137.125	876
Pant i fast ejendom	11.088	645
Misligholdelse	11.815	0
Særlig høj risiko	32.538	0
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktier	0	0
Andre poster	0	0
I alt	284.885	1.748

27. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

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

28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko

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



■ vestjyskbank.dk

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

 **vestjysk**BANK