



Risikorapport

1. januar – 31. december 2020

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



Læs eller download risikorapporten på www.vestjyskbank.dk

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 solvensbehov offentliggøres kvartalsvis. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2020, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Oplysningerne i risikorapporten er opgjort før fusionen med Den Jyske Sparekasse.

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 CRR-forordningens artikel 435-455.

Afsnit	side
2. Risikostyringsmålsætninger og – politik	3
3. Anvendelsesområde	6
4. Kapitalgrundlag	6
5. Kapitalkrav	6
6-11. Individuelt solvensbehov	7
12. Eksponering mod modpartsrisiko	12
13. Kapitalbuffere	13
14. Indikatorer for global systemisk betydning	14
15. Kreditrisikojusteringer	14
16. Behæftede og ubehæftede aktiver	17
17. Anvendelse af ECAI'er	18
18. Eksponering mod markedsrisiko	19
19. Operationel risiko	19
20. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	19
21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	20
22. Eksponering mod securitiseringspositioner	20
23. Aflønningspolitik	20
24. Gearing	21
25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	22
26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	22
27. Oplysninger om den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	24
28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko	24
29. IFRS 9 overgangsordning	24
30. Bilag 1: Hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter	25

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 overvåges og styres på forskellige niveauer i organisationen. Risikoeksponeringen er helt central for alle de forretninger, banken indgår.

Vestjysk Banks bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilke bankens direktion og øvrige ledelse styrer bankens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af Økonomi, Markets, Treasury, samt Kredit. Middle Office forestår uafhængig kontrol og der foretages uafhængig overvågning i Risikostyring og Compliance.

Vestjysk Banks målsætninger og risikopolitikker er nærmere beskrevet i Vestjysk Banks ledelsesberetning under Risikostyring i årsrapporten 2020.

Ledelseserklæringer

Vestjysk Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikoreporten for 2020.

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.

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 en økonomisk partner, der rådgiver privat- og erhvervs kunder lokalt og regionalt.

Vestjysk Bank ønsker en god basisindtjening gennem kontinuerlige effektiviseringer og har fokus på, gennem kreditstyringen, at sikre kvaliteten i udlånsporteføljen målt på såvel bonitet som lønsomhed. Vestjysk Bank ønsker at fastholde en robust likviditet gennem en kontrolleret udvikling af bankens ind- og udlån. Vestjysk Bank ønsker at være en attraktiv samarbejdspartner i relation til både privat- og erhvervs kunder.

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. 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 2020

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.	109,3 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-8,7 pct.
Ejendomseksponering < 25 pct.	12,4 pct.
Fundingratio < 1	0,42
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	292,6 pct.

Udviklingen i Vestjysk Banks overordnede likviditetstal kan ses nedenstående tabel, som beskriver den kvartalsmæssige udvikling i Vestjysk Banks likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal baseret på kvartalsgennemsnit.

Vestjysk Banks likviditetsoverdækning i gennemsnit for hvert kvartal i 2020 er opsummeret:

Kvartals gennemsnit for 2020	LCR-værdier i mio. kr.	Nettooutflow i mio. kr.	LCR i pct.
1. kvartal	4.276	1.876	227%
2. kvartal	4.386	1.675	265%
3. kvartal	5.231	1.999	261%
4. kvartal	4.566	2.069	221%

Lemvig, 22. februar 2021

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
ordførende bankdirektør

.....
Claus E. Petersen
Vice-ordførende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

.....
Torben Sørensen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Niels Fessel
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Jan Nordstrøm

.....
Lars Holst

.....
Bent Simonsen

.....
Claus Jensen

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergård Hansen

.....
Steen Louie

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 2020.

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 er dags dato 78 % mænd og 22 % kvinder.

Banken har nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomhed § 80 b, stk. 1. Der har i 2020 været afholdt 2 møder i risikoudvalget.

3. Anvendelsesområde

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

4. Kapitalgrundlag

4. a-i. Kapitalgrundlag og kapitalinstrumenter

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til "egenkapitalopgørelsen" samt note 27 i årsrapporten 2020.

For en beskrivelse af de kapitalinstrumenter, som er udstedt af banken henvises der til note 24 og egenkapitalopgørelsen i bankens årsrapport 2020 samt bilag 1 i nærværende rapport.

Vestjysk Bank gør ikke brug af overgangsordningen ved opgørelsen af bankens kapitalgrundlag, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

5. Kapitalkrav

5. a-b. Metode og lovgivningsmæssige krav til kapitalgrundlaget

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 solvensbehov. Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet 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 solvensbehov. Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

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

Vestjysk Bank benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer. Vestjysk Bank anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalgrundlagskravet til den operationelle risiko.

Skemaerne nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer samt kapitalkravet på 8 % for hver enkelt eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	31. december 2020 tkr.	Kapitalkrav tkr.
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksporeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksporeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksporeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksporeringer mod institutter	60.903	4.872
Eksporeringer mod selskaber	3.378.044	270.244
Detaileksponeringer	3.698.076	295.846
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.303.834	104.307
Eksporeringer ved misligholdelse	1.026.921	82.154
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	247.855	19.828
Eksporeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksporeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksporeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktieeksponeringer	299.805	23.984
Andre poster	361.114	28.889
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	10.376.551	830.124

Risikovægtede eksponeringer	31. december 2020 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Gældsinstrumenter	1.220.658	97.653
Aktier	36.771	2.942
Kollektive investeringsordninger	5.262	421
Valuta	0	0
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	1.262.692	101.015
I alt vægtet eksponering CVA	2.095	168
I alt vægtet eksponering operationel risiko	1.662.041	132.963
I alt risikovægtede eksponeringer	13.303.380	1.064.270

6. – 11. Individuelt solvensbehov

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

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.

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

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.

7. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

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

Opgørelse af solvensbehov pr. 31. december 2020	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet	1.064.270	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	18.112	0,14
4b Øvrige kreditrisici	113.354	0,85
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	24.746	0,19
4d Koncentrationsrisiko på brancher	35.659	0,27
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	9.650	0,07
5b Spændrisici	83.500	0,63
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)	25.000	0,19
+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	1.374.292	10,33

8. Kommentering af solvensbehov

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 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. 18.112.

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. 113.354.

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 13,06 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 24.746.

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 21,1 %. Banken har derfor taget et tillæg på tkr. 35.659.

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 renterisiko på tkr. 9.650 og spændrisiko på tkr. 83.500. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

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. 25.000.

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

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 10,28 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

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.

9. Lovbestemte krav

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

10. Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalmæssige overdækninger pr. 31. december 2020	%
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	24,7
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	10,3
Overdækning individuelt solvensbehov	14,4
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	24,7
Samlet kapitalkrav	12,8
Overdækning samlet kapitalkrav	11,9
NEP-kapitalgrundlag	24,7
NEP-krav	12,2
Overdækning NEP-krav	12,5

Overdækning til det individuelle solvensbehov er opgjort til 14,4 %, hvilket med en samlet risikoeksponering på tkr. 13.303.308 svarer til tkr. 1.915.687.

Overdækning til det samlede kapitalkrav er opgjort til 11,9 %, hvilket med en samlet risikoeksponering på tkr. 13.303.308 svarer til tkr. 1.583.102.

Overdækningen til NEP-kravet er opgjort til 12,5 %, hvilket med en samlet risikoeksponering på tkr. 13.303.308 svarer til tkr. 1.662.923.

11. Internt opgjort solvensbehov

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

12. Eksponering mod modpartsrisiko

12. a-b. Metode og politikker

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

12. c. Nedjustering af kreditrating

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

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

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR-forordningen, artikel 273, stk. 8 er tkr. 19.804. 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. 34.395.

Banken har desuden beregnet et CVA-tillæg, der forøger de risikovægtede eksponeringer med tkr. 2.095. 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. f-h. Kreditderivater og modeller

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

Banken har ikke tilladelse til at anvende interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen (EPE-modeller), 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 i 2019 blev fuldt indfaset og dermed udgør 2,5 %.

Den kontracykliske 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-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer. Den gældende danske kontracykliske buffersats er ultimo 2020 0 pct.

Den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer er 0,000 %. Ved en samlet risikoeksponering på tkr. 13.303.380 bliver kravet til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer tkr. 53. Kravet skyldes bankens eksponeringer i lande hvor der er indført kontracyklisk kapitalbuffer.

Den geografiske fordeling af krediteksponeringer pr. 31. december 2020 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-grundlags-krav	Kontracyklisk kapital-buffersats
			Heraf generelle kredit-eksponeringer i handels-beholdningen	Heraf eksponeringer i handels-beholdningen	I alt		
	Eksponeringsværdi for SA	Summen af lange og korte positioner i handels-beholdningen					
Bulgarien	305.946	0	12.434	0	12.434	0,0000	0,0050
Luxembourg	1.681.786	0	47.183	0	47.183	0,0001	0,0025
Norge	3.409.562	1.784.456	183.343	142.756	326.100	0,0004	0,0100

14. Indikatorer for global systemisk betydning

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

15. Kreditrisiko

15. a. Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer samt anvendte fremgangsmåder og metoder til fastsættelse af justeringer af specifik og generel kreditrisiko

Der henvises til "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under anvendt regnskabspraksis i Vestjysk Banks årsrapport 2020.

15. c. Eksponeringer efter nedskrivninger

Vestjysk Banks samlede eksponeringer efter værdijusteringer m.m. udgør tkr. 25.150.176 pr. 31.december 2020.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af år 2020 fordelt på eksponeringskategorier:

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	Gennemsnitlige værdier 2020 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	54.489
Eksponeringer mod selskaber	4.041.300
Detaleksponeringer	3.609.378
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.079.276
Eksponeringer ved misligholdelse	1.038.415
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	231.349
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0

Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0
Eksponeringsmod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0
Eksponeringsmod i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0
Aktieeksponeringer	284.681
Andre poster	368.482
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	10.707.368

15. d + h. Geografisk fordeling af eksponeringerne

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da 99 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

15. e. Branchefordeling af eksponeringerne

Branchefordeling af kreditrisikoen på balanceførte og ikke-balanceførte eksponeringer efter nedskrivning/hensættelse fordelt på eksponeringskategorier pr. 31. december 2020:

	Ekspone- ringer mod centralre- geringer eller central- banker	Ekspo- nering- er mod regiona- le eller lokale myndig- heder	Ekspo- neringer mod institutt er	Ekspo- neringer mod sel- skaber	Detail- ekspo- neringer	Ekspo- neringer sikret ved pant i fast ejendom	Ekspo- neringer ved mislig- holdelse	Ekspo- neringer mod forbundet med særlig høj risiko	Aktie- ekspo- neringer	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	1.902.432	946.980	233.056	466.322	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	659.790	294.914	29.711	43.835	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	303.485	140.624	11.597	43.162	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	722.045	426.177	52.517	33.116	84.803	0	0
Handel	0	0	0	545.378	740.420	66.394	108.717	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	20.425	0	304.021	224.105	92.373	40.753	9.000	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	42.676	81.098	29.758	1.550	0	717	0
Finansiering og forsikring	790.760	0	177.424	518.330	232.289	23.273	13.808	1.500	282.517	0
Fast ejendom	0	0	0	1.425.835	588.774	425.569	331.668	325.719	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	407.900	808.847	122.972	19.635	0	16.570	0
Erhverv i alt	790.760	20.425	177.424	6.831.891	4.484.227	1.087.220	1.102.565	421.021	299.805	0
Private	0	0	0	536.349	6.553.349	2.626.648	-184.789	0	0	0
Andre poster	0	0	0	0	0	0	0	0	0	403.279
I alt	790.760	20.425	177.424	7.368.241	11.037.576	3.713.868	917.777	421.021	299.805	403.279

15. f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Fordelingen af balanceførte og ikke balanceførte eksponeringer på restløbetid pr. 31. december 2020:

Beløb i tkr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Udefineret løbetid	I alt
Eksposeringer mod centralregeringer eller centralbanker	336.105	454.655	0	0	0	0	790.760
Eksposeringer mod regionale eller lokale myndigheder	20.335	0	0	0	90	0	20.425
Eksposeringer mod institutter	167.621	5.283	2.762	1.429	329	0	177.424
Eksposeringer mod selskaber	665.584	2.093.636	858.465	2.348.685	1.401.872	0	7.368.241
Detaleksposeringer	783.800	3.203.255	1.309.909	3.588.284	2.152.328	0	11.037.576
Eksposeringer mod sikret ved pant i fast ejendom	260.989	1.079.230	440.885	1.209.674	723.090	0	3.713.868
Eksposeringer ved misligholdelse	64.501	266.647	108.961	298.961	178.706	0	917.777
Eksposeringer forbundet med særlig høj risiko	383.598	3.186	16.296	17.941	0	0	421.021
Aktieeksposeringer	0	0	0	0	0	299.805	299.805
Andre poster	403.279	0	0	0	0	0	403.279
I alt	3.085.812	7.105.892	2.737.279	7.464.973	4.456.415	299.805	25.150.176

15. g. Udlån og garantier, som er kreditforringet eller med betydelige svaghedstegn

Udlån og garantidebitorer, som er kreditforringet eller med betydelige svaghedstegn med underopdeling i misligholdte fordringer og fordringer, der er værdiforringer, nedskrivninger/hensættelser samt udgiftsførte beløb, fordeler sig på brancher således:

Beløb i tkr.	Udlån og garantier – kreditforringet (IFRS 9 stadie 3) eller med betydelige svaghedstegn (IFRS 9 stadie 2 med betydelige svaghedstegn)			
	Misligholdte ¹ fordringer	Værdiforringer ² fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	535.704	1.535.768	1.063.594	63.112
Industri og råstofindvinding	16.838	113.644	42.872	-37.453
Energiforsyning	41.011	164.225	55.772	-1.867
Bygge- og anlæg	13.342	134.189	41.560	-9.208
Handel	46.273	246.130	90.161	4.265
Transport, hoteller og restauranter	33.655	235.295	97.305	-11.181
Information og kommunikation	1.730	17.517	4.893	-110
Finansiering og forsikring	178.451	83.846	193.104	103.881
Fast ejendom	205.371	704.312	192.420	-57.468
Øvrige erhverv	28.732	205.719	79.612	12.829
I alt erhverv	1.101.107	3.440.645	1.861.294	66.800
Private	132.160	431.774	255.014	30.282
I alt	1.233.267	3.872.419	2.116.307	97.082

¹ Misligholdte fordringer defineres primært som eksposeringer, hvor der er ydet låntager lempelser i rentevilkårene, som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eksposeringer til inkasso eller hvor eksposeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med et beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

² Værdiforringer defineres som eksposeringer i stadie 3 og den svageste del af stadie 2, der ikke indgår under misligholdte fordringer, som er værdiforringer.

15. i. Afstemning af bevægelser i nedskrivninger og hensættelser

Bevægelser i nedskrivninger og hensættelser på alle udlån og garantidebitorer

Beløb i tkr.	Nedskrivninger/ hensættelser		Hensættelser til tab på udnyttede kredittilsagn
	Udlån	Garantier	Udnyttede kredittilsagn
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo efter IFRS 9	2.371.845	25.762	59.466
Bevægelser i året:			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	670.423	11.242	52.616
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	615.303	14.571	45.949
4. Andre bevægelser	40.740	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	341.118	257	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	2.126.587	22.176	66.133
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	28.315	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	58.242	0	0

16. Behæftede og ubehæftede aktiver

16. a. Omfang af behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31. december 2020 opgjort på medianværdier:

Beløb i tkr.	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
010 Det indberettende instituts aktiver	77.314	0	21.954.641	0
030 Aktieinstrumenter	0	0	520.927	520.927
040 Gældsinstrumenter	50.000	0	5.284.325	5.284.325
050 heraf: dækkede obligationer	50.000	0	5.236.497	5.236.497
080 heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	5.284.325	5.284.325
120 Andre aktiver	27.314	0	16.324.746	0

16. b. Modtaget sikkerhedsstillelse

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse pr. 31. december 2020 opgjort på medianværdier:

Beløb i tkr.	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes
	010	40
130 Sikkerheder modtaget af det indberettende institut	475	0
140 Lån på anfordring	0	0
150 Aktieinstrumenter	0	0
160 Gældsværdipapirer	0	0
220 Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
230 Andre modtagne sikkerheder	475	0
240 Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
241 Egne dækkede obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, som er udstedt og endnu ikke stillet som pant	0	0
250 Samlede aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	27.527	0

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

Behæftelseskilder pr. 31. december 2020 opgjort på medianværdier:

Beløb i tkr.	Modsvarende passiver, eventualeforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
	010	030
010 Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	20.201	475

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 i efter vægtning med kreditkvalitetstrin tkr.
Eksponeringer mod institutter	49.852	27.243

18. Eksponering mod markedsrisiko

Der henvises til afsnit 5. c-g for en opgørelse af kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

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

andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen. Nedenstående tabel viser bankens eksponeringer i aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen.

Beløb i tkr. pr. 31. december 2020	Eksponering 01.01.2020	Køb/salg 2020	Realiserede gevinster eller tab i 2020	Ikke realiserede gevinster eller tab i 2020	Eksponering 31.12.2020
Aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	476.455	9.034	3.723	32.116	521.329

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 renteuro sker rapporteringen oftere. Vestjysk Banks renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen fremgår af følgende skema:

Beløb i tkr. pr. 31. december 2020	Lange nettopositioner	Korte nettopositioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-80.104	522.223	-7.666
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-9.857.871	1.875.410	0
Positioner med specielle renteformler	0	0	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-9.937.975	2.397.633	-7.666

22. Eksponering mod securitiseringspositioner

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 risikotagere. 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. 1582/2016 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 væsentlige risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 500.000. Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater. I det omfang væsentlige risikotagere eller andre medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil, aflønnes med variabel løn, vil udbetalingen ske i henhold til gældende lovgivning. 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 bestod i 2020 af bestyrelsesformand, Kim Duus, næstformand, Lars Holst, samt en medarbejdervalgt repræsentant. Udvalget har i 2020 afholdt 2 møder. Bankens aflønning af ledelsen og væsentlige risikotagere fremgår af note 7 i årsrapport 2020. Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2020.

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 10,28 % pr. 31. december 2020. 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 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 - oversigt		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	23.105.052
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	15.207
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	5.773.093
7	Andre justeringer	-308.298
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	28.585.052
Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse	23.085.248
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-308.298
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	22.776.949
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	19.804
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	15.207
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	35.010
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	13.863.151

18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-8.090.059
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	5.773.093
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	2.937.132
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	28.585.052
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	10,28%
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	Overgang
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:	23.085.248
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	11.875.626
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	11.209.621
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	796.943
EU-7	Institutter	104.078
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	821.943
EU-9	Detalleksponeringer	4.057.270
EU-10	Selskaber	3.881.078
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	691.813
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	856.498

25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko

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

26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

26. a-b. Politikker og procedure for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse

Vestjysk Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

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. Bankens 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). Bankens 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 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-g. Sikkerhedsstillelse

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 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.

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 36 i årsrapporten 2020 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 viser for hver enkel kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringskategorier:

Finansielle sikkerheder og garantier pr. 31. december 2020	Finansielle sikkerheder tkr.	Garantier tkr.
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	0	0
Eksponeringer mod selskaber	72.390	17.691
Detaleksponeringer	92.809	6.055
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	9.322	0
Eksponeringer ved misligholdelse	6.477	19.859
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	21.807	0
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	0	0
Andre poster	0	0
I alt	202.805	43.605

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.

29. IFRS 9 overgangsordning

Kapitalkravsforordningen (CRF) 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 gearingsgrad afspejler den fulde virkning af IFRS 9.

30. Bilag 1: Hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter

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		
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 2017
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	16. august 2022
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 16. august 2022
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 5 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	8,50 % p.a. de første 5 år – derefter Cibor6 + 8,1078 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
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

		nomielle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Aktiekapital
Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030401005
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 63
Regulering		
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 223,3 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 2017
12	Uamortisabelt eller dateret	16. august 2027
13	Oprindelig forfaldsdato	16. august 2027
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	16. august 2022
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 16. august 2022
Kuponrente/udbytte		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 5 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	6,50 % p.a. de første 5 år derefter Cibur6 + 6,1078 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
30	Egenskaber for nedskrivning	Nej
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Hybrid Kernekapital
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		
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 123,7 mio.
9	Nominel 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
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
30	Egenskaber for nedskrivning	Nej
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Hybrid Kernekapital

