



## Risikorapport

**1. januar – 31. december 2021**

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



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

## 1 Indledning

Denne risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med CRR-forordningens regler samt Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og omfatter de oplysningskrav (søjle III), som pengeinstitutter skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikoplysninger. Rapportering i henhold til oplysningskravet sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det individuelle solvensbehov offentliggøres kvartalsvis og væsentlige målekriterier halvårligt. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2021, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Denne rapport præsenteres på bankens hjemmeside. Herudover er der oplysninger om bankens risici og risikostyring i årsrapporten. Nummereringen af oplysningerne i risikorapporten følger kronologien i CRR2-forordningens artikel 435-454.

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

Afsnit	side
2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer	3
3. Risikomålsætninger og -politikker	8
4. Anvendelsesområde	14
5. Kapitalgrundlag	15
6. Kontracykliske kapitalbuffere	16
7. Gearingsgraden	17
8. Likviditetskrav	18
9. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet	23
10. Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker	31
11. Anvendelsen af standardmetoden	32
12. Anvendelsen af IRB-metoden	34
13. Specialiseret långivning og aktieeksponeringer iht. den forenklede risikovægtningstype	34
14. Eksponeringer mod modpartsrisiko	34
15. Securitiseringspositioner	36
16. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko	36
17. Operationel risiko	38
18. Aflønningspolitik	39
19. Behæftede og ubehæftede aktiver	41
20. IFRS 9-overgangsordning	43
21. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på stabsobligationer m.v.	44
22. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	44
Bilag 1: Hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter	45

## 2 Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

### 2.1 Væsentlige målekriterier

Væsentlige målekriterier for 2021 for Vestjysk Bank:

EU KM1		a	b	c	d
Beløb i mio. kr.		31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021
<b>Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)</b>					
1	Egentlig kernekapital (CET1)	4.313	4.080	4.094	3.973
2	Kernekapital	4.613	4.380	4.394	4.274
3	Samlet kapital	5.211	4.978	4.991	4.871
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>					
4	Samlet risikoeksponering	23.450	22.958	22.817	23.134
<b>Kapitalprocenter (som procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>					
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	18,3912 %	17,7703 %	17,9410 %	17,1757 %
6	Kernekapitalprocent (%)	19,6735 %	19,0801 %	19,2589 %	18,4755 %
7	Kapitalprocent i alt (%)	22,2225 %	21,6819 %	21,8749 %	21,0538 %
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for</b>					
<b>andrerisici end risikoen for overdreven gearing (som procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>					
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	1,2391 %	1,4012 %	1,4300 %	1,4700 %
EU 7b	Heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,4130 %	0,4671 %	0,4770 %	0,4955 %
EU 7c	Heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	0,5510 %	0,6225 %	0,6360 %	0,6555 %
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	10,2029 %	10,4910 %	10,5433 %	10,6207 %
<b>Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapital (som procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>					
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5000 %	2,5000 %	2,5000 %	2,5000 %
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
EU	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
10a					
11	Kombineret bufferkrav (%)	2,5000 %	2,5000 %	2,5000 %	2,5000 %
EU	Sammenlagte kapitalkrav (%)	12,7029 %	12,9910 %	13,0433 %	13,1207 %
11a					
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	10,1521 %	9,3691 %	9,5110 %	8,7057 %
<b>Gearingsgrad</b>					
13	Samlet eksponeringsmål	53.419	50.665	51.145	49.004
14	Gearingsgrad (%)	8,6364 %	8,6457 %	8,5900 %	8,7200 %
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>					
EU	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
14a					
EU	Heraf: i form af egentlig kernekapitalprocent (procentpoint)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
14b					
EU	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
14c					
<b>Gearingsbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>					
EU	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %	0,0000 %
14d					
EU	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,0000 %	3,0000 %	3,0000 %	0,0000 %
14e					

Likviditetsdækningsgrad					
15	Likviditet aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi – gennemsnit)	13.306	11.255	11.991	10.412
EU 16a	Udgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	5.341	4.275	4.335	4.206
EU 16b	Indgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	169	264	227	226
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	5.172	4.011	4.108	3.980
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	257,2606 %	280,6064 %	291,8766 %	261,6100 %
Net stable funding ratio					
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	38.166	36.500	35.477	34.866
19	Krævet stabil finansiering i alt	27.404	26.553	25.998	29.356
20	NSFR (%)	139,2693 %	137,4616 %	136,4619 %	118,7697 %

## 2.2 Samlede risikoeksponeringer

Bankens samlede risikovægtede eksponeringer er sammensat således pr. 31. december 2021:

EU OV1	Beløb i mio. kr.	Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrundlagskrav
		a	b	c
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	19.569	10.457	1.565
2	Heraf i henhold til standardmetoden	19.569	10.457	1.565
6	Modpartskreditrisiko – CCR	131	22	11
7	Heraf i henhold til standardmetoden	113	20	9
EU 8b	Heraf kreditværdijustering – CVA	18	2	1
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	1.679	1.263	134
21	Heraf i henhold til standardmetoden	1.679	1.263	134
23	Operationel risiko	2.070	1.662	166
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	2.070	1.662	166
24	Beløb under tærsklerne fra fradrag (omfatter af en risikovægt på 250 %)	8		
<b>29</b>	<b>I alt</b>	<b>23.450</b>	<b>22.958</b>	<b>1.876</b>

## 2.3 Individuelt solvensbehov – EU OVC

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

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

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

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

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

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

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

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Vestjysk Banks opfattelse dækkende for alle de risikoområder lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at Vestjysk Bank har påtaget sig. Derudover skal bestyrelsen og direktionen vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Vestjysk Bank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

<b>Opgørelse af solvensbehov pr. 31. december 2021</b>	<b>Beløb i tkr.</b>	<b>%</b>
1 Søjle I-kravet	1.876.007	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	3.670	0,02
4b Øvrige kreditrisici	226.651	0,97
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	42.775	0,18
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	13.480	0,06
5b Spændrisici	130.000	0,55
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)	100.000	0,43
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+10 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
<b>Totalt solvensbehov</b>	<b>2.392.583</b>	<b>10,20</b>
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>23.450.085</b>	
<b>Kapitalgrundlag/kapitalprocent</b>	<b>5.211.195</b>	<b>22,22 %</b>
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>2.818.612</b>	<b>12,02 %</b>

## 2.4 Kommentering af solvensbehov

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

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

### 2.4.2 Kreditrisici

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

#### 2.4.2.1 Store kunder med finansielle problemer

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

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

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

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

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 3.670.

#### 2.4.2.2 Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I-kravet. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 226.651.

#### 2.4.2.3 Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

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

De 20 største eksponeringer udgør 11,47 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 42.775.

#### 2.4.2.4 Koncentrationsrisiko på brancher

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

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

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 18,9 %, hvorfor der ikke er beregnet et tillæg.

#### 2.4.3 Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at værdien af en portefølje af finansielle instrumenter forringes som følge af kurs- og prisændringer på de finansielle markeder. Der tages ikke udgangspunkt i Vestjysk Banks aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som Vestjysk Bank kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, spændrisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en

samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende renterisici på tkr. 13.480 og spændrisici på tkr. 130.000. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

#### **2.4.4 Operationelle risici**

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

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder bankens organisation og styring, it og outsourcing, samt bankens forretningsmodel. Derudover er der foretaget en vurdering af bankens historiske operationelle hændelser. Med baggrund i den samlede vurdering af bankens operationelle risici, er der beregnet et tillæg på tkr. 100.000.

#### **2.4.5 Indtjening**

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

#### **2.4.6 Vækst**

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

#### **2.4.7 Likviditet**

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

#### **2.4.8 Gearing**

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad på 8,64 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

#### **2.4.9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter**

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

#### **2.4.10 Lovbestemte krav**

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

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

#### **3.1 Ledelseserklæring**

Vestjysk Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikorapporten for 2021.

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



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

Det er bestyrelsens vurdering, at Vestjysk Banks risikostyring er tilstrækkelig og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til Vestjysk Banks profil og strategi. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nærværende beskrivelse af Vestjysk Banks overordnede risikoprofil i tilknytning til Vestjysk Banks forretningsmodel samt nøgletal giver et relevant og dækkende billede af Vestjysk Banks risikostyring.

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

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

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

Vestjysk Banks forretningsmodel er baseret på Vestjysk Banks vision og værdigrundlag om at være Danmarks stærkeste lokalbank, der rådgiver privat- og erhvervskunder lokalt og regionalt.

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

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

Det er Vestjysk Banks målsætning at opfylde gældende krav til kapitalprocenterne, eksklusiv den kontracykliske buffer, med en overdækning på mindst 6 procentpoint for den egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocenten samt 4 procentpoint for NEP-kapitalprocenten.

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

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

Banken påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og spændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af bankens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Banken tilpasser sin

markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

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

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

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

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Vestjysk Banks aktuelle tal for diverse grænseværdier. Baggrunden for at udlånsvæksten overstiger Finanstilsynets pejlemærke er fusionen med Den Jyske Sparekasse.

<b>Tilsynsdiamantens pejlemærker</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Summen af store engagementer < 175 pct.	106,0 pct.	109,3 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	79,8 pct.	-8,7 pct.
Ejendomseksponering < 25 pct.	10,6 pct.	12,4 pct.
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	250,5 pct.	292,6 pct.

Herning, 10. februar 2022

.....  
Jan Ulsø Madsen  
*Administrerende 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

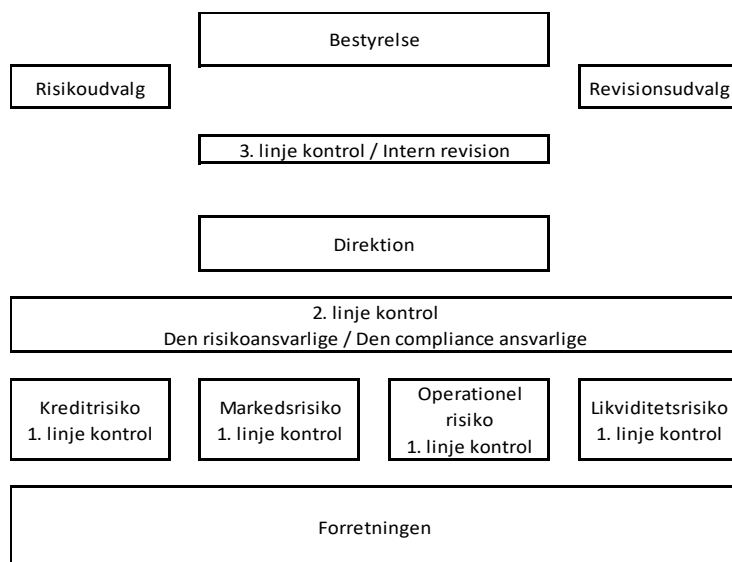
.....  
Karsten Westergård Hansen

.....  
Steen Louie

### 3.2 Risikostyringsorganisation

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

Opbygningen af bankens risikostyringsorganisation fremgår af figuren nedenfor.



### Bestyrelse

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

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

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

### 3. forsvarslinje

Intern Revision udgør bankens 3. forsvarslinje og er ansvarlig for at planlægge og udføre revision med det formål at opnå en høj grad af sikkerhed for, at særligt årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Intern Revision fungerer endvidere som sekretariatsfunktion for revisionsudvalget. Intern Revisions arbejde tager udgangspunkt i en årsplan og omfatter blandt andet stikprøvevis revision af forretningsgange og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Intern Revision har direkte reference til bestyrelsen og rapporterer løbende til direktion og bestyrelse. Eventuel afskedigelse af revisionschefen kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

### Direktion

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

## 2. forsvarslinje

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

### *Den risikoansvarlige*

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

Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner. Instituttets risikoansvarlige fungerer endvidere som sekretariat for risikoudvalget.

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

### *Den complianceansvarlige*

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

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

## Første forsvarslinje

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

### **3.3 Risikorapportering**

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

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

### **3.4 Risikostyring**

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

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

### **3.5 Stresstest**

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

### **3.6 Risikopolitikker**

Banken er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med politikkerne for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til afsnittet for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens politikker på de enkelte risikoområder.

### **3.7 Ledelsessystemer**

Vestjysk Banks bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af Vestjysk Banks ledelsesberetning under Bestyrelse og direktion i årsrapporten 2021.

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

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for mangfoldighed, måltal og det underrepræsenterede køn. Det fremgår af denne, at banken ser mangfoldighed som en styrke, der kan bidrage positivt til bankens udvikling, robusthed samt opfyldelse af fastlagte strategier og planer. Diversitet i alder, køn, erfaring og kompetencer prioriteres højt. Vestjysk Bank ønsker at være en attraktiv arbejdsplads for både kvinder og mænd, og tilstræber lige muligheder for at gøre karriere og for at opnå og besidde lederstillinger. I tilknytning hertil findes det vigtigt, at lederne har de rette kompetencer, uanset hvilket køn de har.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens generalforsamlingsvalgte er ultimo 2021 78 % mænd og 22 % kvinder.

Banken har nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomhed § 80 b, stk. 1. Der har i 2021 været afholdt 6 møder i risikoudvalget.

Der anvendes væsentlige ressourcer på at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til direktionen og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapporteringen på alle væsentlige risikoområder.

## **4 Anvendelsesområde**

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

## 5 Kapitalgrundlag

### 5.1 Sammensætning og afstemning

For en oversigt over sammensætningen af kapitalgrundlaget samt afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til "egenkapitalopgørelsen" samt note 27 og 28 i årsrapporten 2021.

EU CC1		
Beløb i mio. kr.		a
<b>Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver</b>		
1	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	1.234
2	Overført resultat	881
3	Akkumuleret anden totalindkomst (og andre reserver)	1.913
EU-5a	Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter	1.058
<b>6</b>	<b>Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer</b>	<b>5.085</b>
<b>Egentlig kernekapital: lovpligtige justeringer</b>		
7	Yderligere værdjusteringer (negativt beløb)	-11
8	Immaterielle aktiver (fratrullet tilhørende skatteforpligtelser) (negativt beløb)	-104
10	Udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet, bortset fra aktiver, som skyldes midlertidige forskelle (fratrullet tilknyttede skatteforpligtelser, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3, i CRR er opfyldt) (negativt beløb)	-290
16	Et instituts direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter (negativt beløb)	0
18	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner (negativt beløb)	-285
27a	Andre lovpligtige justeringer	-83
28	Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital	-773
<b>29</b>	<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>4.313</b>
<b>Hybrid kernekapital: instrumenter</b>		
30	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	301
<b>36</b>	<b>Hybrid kernekapital før lovpligtige justeringer</b>	<b>301</b>
<b>Hybrid kernekapital: lovpligtige justeringer</b>		
<b>44</b>	<b>Hybrid kernekapital</b>	<b>301</b>
<b>45</b>	<b>Kernekapital</b>	<b>4.613</b>
<b>Supplerende kapital: instrumenter</b>		
46	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	598
<b>51</b>	<b>Supplerende kapital før lovpligtige justeringer</b>	<b>598</b>
<b>Supplerende kapital: lovpligtige justeringer</b>		
<b>58</b>	<b>Supplerende kapital</b>	<b>598</b>
<b>59</b>	<b>Samlet kapital</b>	<b>5.211</b>
<b>60</b>	<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>23.450</b>
<b>Kapitalprocenter og -krav inkl. Buffere</b>		
61	Egentlig kernekapital	18,3912
62	Kernekapital	19,6735
63	Samlet kapital	22,2225
64	Instituttets sammenlagte kapitalkrav for egentlig kernekapital	8,2391
65	Heraf: krav om kapitalbevaringsbuffer	2,5000
66	Heraf: krav om kontracyklisk kapitalbuffer	0
67	Heraf: krav om systemisk risikobuffer	0
67b	Heraf: krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	1,2391

68	<b>Tilgængelig kernekapital (som procentdel af risikoeksponeringen) efter opfyldelse af minimumskapitalkrav</b>	<b>10,1521</b>
<b>Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning)</b>		
72	Direkte og indirekte og besiddelser af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner	468
75	Udskudte skatteaktiver, som skyldes midlertidige forskelle (beløb under tærsklen på 17,65 %, fratrukket tilknyttede skatteforpligtelser, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3, i CRR er opfyldt)	3

## 5.2 Hovedtræk ved kapitalinstrumenter

For en beskrivelse af de kapitalinstrumenter, som er udstedt af banken henvises der til note 26 og egenkapitalopgørelsen i bankens årsrapport 2021 samt bilag 1 i nærværende rapport (EU CCA).

## 6 Kontracykliske kapitalbuffer

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

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

Den geografiske fordeling af krediteksponeringer pr. 31. december 2021 fremgår af nedenstående tabel. Der er ikke medtaget eksponeringer opgjort ved interne modeller samt securitiseringseksponeringer da dette ikke anvendes i Vestjysk Bank.

EU CCYB1	Generelle kredit- eksponeringer	Relevante krediteksponeringer - markedsrisiko	Kapitalgrundlagskrav				Vægte for kapital- grundlags- krav	Kontracyklisk kapital- buffersats
			Heraf generelle kredit- eksponeringer i handels- beholdningen	Heraf ekspo- neringer i handels- beholdningen	I alt			
Beløb i mio. kr.	Eksponerings- værdi opgjort efter standardmetoden	Summen af lange og korte positioner i handels- beholdningen						
Danmark	27.446	9.341	1.565	58	1.623	1,0000	0,0000	

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



Den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer er 0,000 %. Ved en samlet risikoeksponering på kr. 23.450 mio. bliver kravet til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer tkr. 0.

EU CCYB2	
Beløb i mio. kr.	
Samlet risikoeksponering	23.450
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffersats	0,0000
Krav til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer	0

## 7 Gearingsgraden – EU LRA

EU-kommissionen har indført et krav om en gearingsgrad på 3 % gældende fra d. 28. juni 2021. Vestjysk Banks gearingsgrad er opgjort til 8,64 % pr. 31. december 2021. Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har Vestjysk Bank fastlagt procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko. Der er fastsat en intern grænse hvis gearingsgraden kommer under 6 % skal der ske orientering til bestyrelsen. Den interne grænse er fastsat i overensstemmelse med EU-kommissionens krav om at gearingsgraden skal være større end 3 %. Overvågningen af gearingsgraden indgår i instituttets løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.

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

Gennem 2021 har kernekapitalen udvist en stigende tendens, idet denne med mindre udsving er steget fra ca. 4,2 mia. kr. til ca. 4,6 mia. kr. På samme vis har det samlede eksponeringsmål været stigende gennem 2021.

Kombinationen af disse tendenser har resulteret i en nogenlunde konstant gearingsgrad gennem året.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer		Beløb i mio. kr.	
EU LR1			
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber		43.310
8	Justeringer for afledte finansielle instrumenter		115
10	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)		10.766
12	Andre justeringer		-772
<b>13</b>	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden</b>		<b>53.419</b>
Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR	
EU LR2			
Beløb i mio. kr.		31.12.2021	31.12.2020
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)			
1	Balanceførte poster (ekskl. Derivater og SFT'er men inkl. sikkerhedsstillelse)	43.229	23.085
6	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-772	-308
7	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. Derivater og SFT'er)	42.457	22.777
Derivateksponeringer			
8	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner opgjort efter standardmetoden for modpartsrisiko (dvs. fratrukket godkendt likvid variationsmargin)	81	20
9	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering knyttet til derivattransaktioner opgjort efter standardmetoden for modpartskreditrisiko	115	15
13	Derivateksponeringer i alt	195	35

<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer</b>			
19	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notielle bruttoværdi	24.922	13.863
20	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-14.156	-8.090
22	Ikkebalanceførte eksponeringer	10.766	5.773
<b>Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål</b>			
23	Kernekapital	4.613	2.937
24	Samlet eksponeringsmål	53.419	28.585
<b>Gearingsgrad</b>			
25	Gearingsgrad (%)	8,6364	10,2751
EU-25	Gearingsgrad (ekskl. virkningen af undtagelsen af offentlige investeringer og støttelån) (%)	8,6364	10,2751
25a	Gearingsgrad (ekskl. virkningen af midlertidige undtagelser af centralbankreserver) (%)	8,6364	10,2751
26	Lovpligtig minimumsgearingsgradkrav (%)	3,0000	0,0000
EU-26a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,0000	0,0000
EU-26b	Heraf: i form af egentlig kernekapital	0,0000	0,0000
27	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,0000	0,0000
EU-27a	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,0000	0,0000
<b>Valg af overgangsordninger og relevante eksponeringer</b>			
EU-27b	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet		Overgang
<b>Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)</b>		<b>Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR</b>	
<b>EU LR3</b>		<b>Beløb i mio. kr.</b>	
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), heraf:		43.229
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen		19.326
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, heraf:		23.903
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater		5.163
EU-7	Institutter		202
EU-8	Sikret ved pant i fast ejendom		1.927
EU-9	Detalleksponeringer		6.521
EU-10	Selskaber		7.037
EU-11	Misligholdte eksponeringer		1.478
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktier, der ikke er gældsforpligtelser)		1.575

## 8 Likviditetskrav – EU LIQA og LIQB

### 8.1 Strategier og procedurer

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

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

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

### **8.2 Struktur i og tilrettelæggelse af risikostyring**

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

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

### **8.3 Organisering og kontrol**

Middle Office og Økonomi har ansvaret for den interne kontrol på likviditetsområdet og den løbende rapportering til bankens bestyrelse og direktion, mens Økonomi har ansvaret for likviditetsindberetningerne til myndighederne.

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

### **8.4 Likviditetsrapportering**

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

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

### **8.5 Risikoreduktion**

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte bankens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 65 procentpoint. Det er endvidere bankens målsætning, at indlån i alt overvejende grad skal finansiere udlånene, således at bankens afhængighed af ekstern funding minimeres.

### **8.6 Beredskabsplan**

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

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

### **8.7 Stresstest**

Banken anvender en likviditetsstresstest, der tager udgangspunkt i forskellige poster i henholdsvis LCR og NSFR. De forskellige poster stresses over en 12-måneders periode, i tre forskellige scenarier: ét virksomhedsspecifikt, ét markedsspecifikt og et kombineret scenarie. Stresstestene udføres én gang om måneden.

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

### **8.8 Styring**

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Der henvises til afsnit 4 og bestyrelsens erklæring. Likviditetsrisici i banken opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, således det sikres, at banken har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Bankens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

### **8.9 Likviditetsnøgletal**

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

### **8.10 Udviklingen i likviditetsdækningsgraden**

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

### **8.11 Ændringer i LCR-opgørelsen**

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

### **8.12 Finansieringskilder**

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

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

### **8.13 Sammensætningen**

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

### **8.14 Derivater**

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

### **8.15 Valuta**

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

## 8.16 Andre poster

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

## 8.17 Kvantitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad og net stable funding

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

EU LIQ1 EU 1a	Uvægtet værdi i alt (gennemsnit)				Vægtet værdi i alt (gennemsnit)			
	31.12.21	30.09.21	30.06.21	31.03.21	31.12.20	30.09.20	30.06.20	31.03.20
Beløb i mio. kr.	a	b	c	d	e	f	g	h
Antal datapunkter, der anvendes i beregningen af gennemsnit	1	1	1	1	1	1	1	1
<b>Likvide aktiver af høj kvalitet</b>								
1 Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt					13.306	11.255	11.991	10.412
<b>Udgående pengestrømme i alt</b>								
2 Detailindskud og indskud fra små erhvervs-kunder, heraf:	31.195	29.64	27.189	29.469	1.427	1.377	1.405	1.374
3 Stabile indskud	17.205	16.659	17.030	16.655	860	833	851	833
4 Mindre stabile indskud	4.741	4.693	4.752	4.621	566	544	554	542
5 Usikret engrosfinansiering	3.754	3.161	3.278	3.324	1.860	1.693	1.754	1.754
7 Ikke-transaktionsrelaterede indskud (alle modpartner)	3.754	3.161	3.278	3.324	1.860	1.693	1.754	1.754
10 Yderligere krav	14.717	14.650	15.127	14.088	1.135	1.114	1.164	1.068
11 Udgående pengestrømme vedrørende derivateksponeringer og andre krav til sikkerhedsstillelse	41	37	62	44	41	36	59	42
13 Kredit- og likviditetsfaciliteter	14.676	14.613	15.066	14.044	1.094	1.077	1.105	1.026
14 Andre kontraktmæssige finansieringsforpligtelser	1.125	212	185	175	908	80	-	-
15 Øvrige forpligtelser vedrørende eventalfinansiering	10.108	9.832	10.037	8.705	11	12	12	10
16 Udgående pengestrømme i alt					5.341	4.275	4.335	4.206
<b>Indgående pengestrømme i alt</b>								
18 Indgående pengestrømme fra eksponeringer, der ikke er misligholdt	162	260	214	226	126	218	176	179
19 Andre indgående pengestrømme	43	47	50	47	43	47	50	47
20 Indgående pengestrømme i alt	205	307	264	273	169	264	227	226
EU - Indgående pengestrømme underlagt loft på 75 %	205	307	264	273	169	264	227	226
20 c								
<b>Justeret værdi i alt</b>								
EU - Likviditetsbuffer					13.306	11.255	11.991	10.412
21								
22 Udgående nettopengestrømme i alt					5.172	4.011	4.108	3.980
23 Likviditetsdækningsgrad					257,2606 %	280,6064 %	291,8766 %	261,6100 %

EU LIQ2	Uvægtet værdi efter restløbetid				Vægtet værdi
	Ingen løbetid	< 6 måneder	6 måneder til < 1 år	≥ 1 år	
Beløb i mio. kr.	a	b	c	d	e
<b>Poster vedrørende tilgængelig stabil finansiering (ASF)</b>					
1 Kapitalposter og -instrumenter	5.385	-	-	976	6.361
2 Kapitalgrundlag	5.385	-	-	598	5.983
3 Andre kapitalinstrumenter		-	-	378	378
4 Detailindskud		31.669	3	54	29.831
5 Stabile indskud		25.463	1	8	24.199
6 Mindre stabile indskud		6.205	2	46	5.632
7 Engrosfinansiering:		3.561	-	290	1.973
9 Anden engrosfinansiering		3.498	-	290	1.942
11 Andre passiver:	0	1.289	-	-	-
12 NSFR-derivatforpligtelser	0				
13 Alle øvrige passiver og kapitalinstrumenter, der ikke indgår i ovenstående kategorier		1.289	-	-	-
14 Tilgængelig stabil finansiering (ASF) i alt					38.166
<b>Poster vedrørende krævet stabil finansiering (RSF)</b>					
17 Ikkemisligholdte lån og værdipapirer:		588	553	15.779	13.823
19 Værdipapirfinansieringstransaktioner med finansielle kunder, der ikke er misligholdt, og som er sikret ved andre aktiver og lån og forskud til finansieringsinstitutter		90	29	452	476
20 Lån, der ikke er misligholdt, til ikkefinansielle erhvervs-kunder, til detailkunder og små erhvervs-kunder og til stater og offentlige enheder, heraf:		405	398	12.423	11.956
21 Med en risikovægt på mindre end eller lig med 35 % i henhold til Basel II-standardmetoden for kreditrisiko		1	2	144	1.113
22 Ikkemisligholdte realkreditlån i beboelsesejendomme, heraf:		29	34	1.525	-
23 Med en risikovægt på mindre end eller lig med 35 % i henhold til Basel II-standardmetoden for kreditrisiko		29	34	1.518	-
24 Andre lån og værdipapirer, der ikke er misligholdt, og som ikke kan betragtes som likvide aktiver af høj kvalitet, herunder børsnoterede aktier og balanceførte handelsfinansieringsprodukter		65	92	1.379	1.392
26 Andre aktiver:		163	157	12.000	12.414
29 NSFR-derivataktiver		94			189
31 Alle øvrige aktiver, der ikke indgår i ovenstående kategorier		68	157	12.000	12.225
32 Ikkebalanceførte poster		14.676	-	-	734
<b>33 Krævet stabil finansiering i alt</b>					<b>27.404</b>
<b>34 Net stable funding ratio (%)</b>					<b>139,2693 %</b>

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

### 9.1 Kreditrisikostyring

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

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

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

### 9.2 Kreditpolitik

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

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

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

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

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

Banken deltager i projektfinansiering, men der udvises stor forsigtighed, og der foretages en grundig vurdering af det enkelte projekt og af investorerne bag projektet. Endvidere stilles skærpede krav til sikkerhed og egenfinansiering.

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

### 9.3 Bevilling

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

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

### 9.4 Kontrol og rapportering

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

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

De interne kontroller på kreditområdet sker ved løbende overvågning i form af stikprøvevise gennemgange, hvis disse giver tilstrækkelig sikkerhed for, at aktiviteterne på de kontrollerede områder sker på betryggende vis.

Kreditsekretariatet udarbejder en rapport til direktionen over resultatet af den udførte kontrol.

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

### 9.5 Anvendelsesområde

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

### 9.6 Opgørelse af forventet tab

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

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

### 9.7 Omlægning

Banken anvender en tilgang, hvor der i udgangspunktet ikke skelnes mellem definitionen af en krisebetinget omlægning og lempeligere vilkår. I forbindelse med indtrædelseskriterierne betragter banken eksponeringer, som har fået ydet lempeligere



vilkår, som ikke ville have været overvejet, hvis det ikke var på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).

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

### 9.8 Fordeling af eksponeringer

Bankens eksponeringer er fordelt således på restløbetid pr. 31. december 2021:

CR1-A	Nettoeksponeringsværdi					
	a	b	c	d	e	f
Beløb i mio. kr.	På anfordring	<= 1 år	>1 år <= 5 år	> 5 år	Ingen fast løbetid	I alt
1 Lån og forskud	2.728	5.069	5.301	3.681	0	16.778
2 Gældsværdipapirer	0	1.577	6.958	811	0	9.346
3 I alt	2.728	6.646	12.259	4.492	0	26.125

## 9.9 Oplysninger om performing og non-performing eksponeringer

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

Nedenfor følger en opdeling af bankens bruttoudlån på performing og non-performing pr. 31. december 2021 baseret på indberetninger til myndighederne:

	Performing				Non-performing						
	I alt	Ikke i restance eller i restance < end 30 dage	Restance i 30-60 dage	Restance i 60-90 dage	I alt	Restance < 90 dage	Restance 90-180 dage	Restance 180 dage til 1 år	Restance > 1 år	Misligholdte	NPE, hvorpå der er stadié 3 nedsk.
Beløb i mio. kr.											
Offentlige myndigheder	0	0			0						0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.030	2.533	4		1.493	1.493				1.489	1.323
Industri og råstofindvinding	680	541	1		138	138				138	126
Energiforsyning	848	766			82	80			2	82	82
Bygge og anlæg	642	582			61	61				58	58
Handel	1.050	862	0		188	187	1	0		188	173
Transport, hoteller og restauranter	573	410			163	163				163	160
Information og kommunikation	57	56			1	1				1	1
Finansiering og forsikring	1.181	967			214	214				214	211
Fast ejendom	1.815	1.586			229	228			1	217	227
Øvrige erhverv	962	906	2	0	55	51	4			55	54
Private	6.583	6.009	1	1	573	569	1	0	3	573	546
I alt ekskl. Centralbanker og kreditinstitutter	18.421	15.218	7	1	3.196	3.184	6	1	6	3.178	2.960
Kreditinstitutter	98	98	0	0	0	0	0	0	0		0
Centralbanker	5.173	5.173			0						
I alt	23.693	20.489	7	1	3.196	3.184	6	1	6	3.178	2.960

Nedenfor følger en opdeling af bankens bruttogarantier på performing og non-performing pr. 31. december 2021 baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Performing	Non-performing	
	I alt	I alt	Misligholdte
Offentlige myndigheder	0		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	665	2	2
Industri og råstofindvinding	167	0	0
Energiforsyning	51	0	
Bygge og anlæg	338	1	1
Handel	146	0	0
Transport, hoteller og restauranter	122	2	2
Information og kommunikation	2	0	
Finansiering og forsikring	249	0	
Fast ejendom	955	9	9
Øvrige erhverv	139	2	2
Private	7.207	15	15
I alt ekskl. Centralbanker og kreditinstitutter	10.042	31	31
Kreditinstitutter	0		
Centralbanker			
I alt	10.042	31	31

Nedenfor følger en opdeling af bankens uudnyttede kreditfaciliteter på performing og non-performing pr. 31. december 2021 baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Performing	Non-performing	
	I alt	I alt	Misligholdte
Uudnyttede kreditfaciliteter	14.843	159	153
Andre udenfor balancen			
I alt	14.843	159	153

#### 9.10 Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser og sikkerhed og garantier

Nedenfor anførte skemaer erstatter skema EU CR1.

Nedenfor følger en opdeling af de akkumulerede nedskrivninger/hensættelser samt sikkerhed og garantier for udlån pr. 31. december 2021 baseret på indberetninger til myndighederne:

	Nominel værdi		Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser		Sikkerhed og garantier	
	Performing i alt	Non-performing i alt	På performing eksponeringer	På non-performing	Sikkerhed modtaget på non-performing eksponeringer	Garantier modtaget på non-performing eksponeringer
Beløb i mio. kr.						
Offentlige myndigheder	0	0		0		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.537	1.493	110	768	1.068	133
Industri og råstofindvinding	542	138	19	39	111	2
Energiforsyning	766	82	26	39	44	0
Bygge og anlæg	582	61	28	23	58	0
Handel	862	188	30	57	182	2
Transport, hoteller og restauranter	410	163	12	68	112	17
Information og kommunikation	56	1	1	1	0	0
Finansiering og forsikring	967	214	27	120	55	1
Fast ejendom	1.586	229	50	112	121	34
Øvrige erhverv	908	55	29	38	41	0
Private	6.011	573	34	337	230	50
I alt ekskl. Centralbanker og kreditinstitutter	15.226	3.196	366	1.602	2.021	239
Kreditinstitutter	98	0		0		
Centralbanker	5.173	0		0		
<b>I alt</b>	<b>20.497</b>	<b>3.196</b>	<b>366</b>	<b>1.602</b>	<b>2.021</b>	<b>239</b>

Nedenfor følger en opdeling af de akkumulerede nedskrivninger/hensættelser samt sikkerhed og garantier for garantier pr. 31. december 2021 baseret på indberetninger til myndighederne:

	Nominel værdi		Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser		Sikkerhed og garantier	
	Performing i alt	Non-performing i alt	På performing eksponeringer	På non-performing	Sikkerhed modtaget på non-performing eksponeringer	Garantier modtager på non-performing eksponeringer
Beløb i mio. kr.						
Offentlige myndigheder	0					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	665	2	0	2	1	0
Industri og råstofindvinding	167	0	0	0	0	
Energiforsyning	51	0	0	0		
Bygge og anlæg	338	1	0	0	0	0
Handel	146	0	0	0		
Transport, hoteller og restauranter	122	2	0	2	1	1
Information og kommunikation	2	0	0	0		
Finansiering og forsikring	249	0	0	0		
Fast ejendom	955	9	0	4	0	5
Øvrige erhverv	139	2	0	1	1	
Private	7.207	15	1	10	1	6
I alt ekskl. Centralbanker og kreditinstitutter	10.042	31	2	19	4	12
Kreditinstitutter Centralbanker	0					
<b>I alt</b>	<b>10.042</b>	<b>31</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>4</b>	<b>12</b>

Nedenfor følger en opdeling af de akkumulerede nedskrivninger/hensættelser samt sikkerhed og garantier for uudnyttede kreditfaciliteter pr. 31. december 2021 baseret på indberetninger til myndighederne:

	Nominel værdi		Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser		Sikkerhed og garantier	
	Performing i alt	Non-performing i alt	På performing eksponeringer	På non-performing	Sikkerhed modtaget på non-performing eksponeringer	Garantier modtager på non-performing eksponeringer
Beløb i mio. kr.						
Uudnyttede kreditfaciliteter	14.843	159	10	143	422	59
Andre udenfor balancen						
<b>I alt</b>	<b>14.843</b>	<b>159</b>	<b>10</b>	<b>143</b>	<b>422</b>	<b>59</b>

## 9.11 Kreditkvalitet af eksponeringer med kreditlempelser

Nedenstående skema erstatter EU CQ1 og CQ2.

Kreditkvaliteten af udlån og garantier med kreditlempelser pr. 31. december 2021 følger nedenfor baseret på indberetninger til myndighederne:

Beløb i mio. kr.	Udlån og garantier med kreditlempelser				Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier med kreditlempelser		Sikkerhed og garantier	
	Performing med kreditlempelser	Non-performing med kreditlempelser			På performing eksponeringer	På non-performing	Sikkerhed modtaget på udlån og garantier med kreditlempelser	Garantier modtaget på eksponeringer med kreditlempelser
		I alt	Misligholdte	Med stadie 3 nedskrivninger				
Offentlige myndigheder	0	0						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	344	344	344	0	186	246	29
Industri og råstofindvinding	0	38	38	38	0	10	42	1
Energiforsyning	0	35	35	35	0	20	17	
Bygge og anlæg	0	19	19	19	0	18	3	0
Handel	0	80	80	80	0	51	35	0
Transport, hoteller og restauranter	0	53	53	53	0	46	8	1
Information og kommunikation	0	0	0	0	0	0	0	
Finansiering og forsikring	0	143	143	143	0	110	26	0
Fast ejendom	0	108	108	108	0	81	29	12
Øvrige erhverv	0	21	21	21	0	14	10	
Private	3	302	302	301	0	219	57	14
<b>I alt ekskl. centralbanker og kreditinstitutter</b>	<b>3</b>	<b>1.143</b>	<b>1.143</b>	<b>1.143</b>	<b>0</b>	<b>756</b>	<b>472</b>	<b>58</b>
Kreditinstitutter	0	0				0		
Centralbanker	0	0				0		
<b>I alt</b>	<b>3</b>	<b>1.143</b>	<b>1.143</b>	<b>1.143</b>	<b>0</b>	<b>756</b>	<b>472</b>	<b>58</b>

Der er ikke registreret kreditlempelser på uudnyttede kreditfaciliteter pr. 31. december 2021.

## 10 Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker – EU CRC

### 10.1 Balanceført netting

Vestjysk Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### 10.2 Sikkerhedsstillelse

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/fordringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder. For hovedparten af privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper. 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 aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for banken. 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.

### 10.3 Anvendt metode

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

### 10.4 Kreditrisikoafdækning

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

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

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

## 10.5 Koncentrationer

Det er bankens politik at væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder undgås. Banken følger derfor løbende op på koncentrationer af risici inden for specifikke typer af sikkerheder. Se note 37 i årsrapporten 2021 for fordeling af sikkerheder efter type.

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder samt garantier til afdækning af sin kreditrisiko. Tabellen nedenfor, som erstatter tabel EU CR3, viser for hver enkel kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringskategorier pr. 31. december 2021:

Beløb i mio. kr.	Finansielle sikkerheder	Garantier
Eksponeringer mod selskaber	232	48
Detaleksponeringer	156	16
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	17	0
Eksponeringer ved misligholdelse	18	25
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	26	0
<b>I alt</b>	<b>448</b>	<b>89</b>

## 11 Anvendelsen af standardmetoden – EU CRD

### 11.1 Eksterne kreditvurderingsinstitutter

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

	Eksporeringsværdi inden risikovægtning mio. kr.	Eksporeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin mio. kr.
<b>Eksporeringer mod institutter</b>	<b>143</b>	<b>55</b>

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

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

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



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

## 11.2 Krediteksponeringer og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker

Nedenfor følger oplysninger om krediteksponeringer og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker pr. 31. december 2021:

EU CR4	Eksponeringer inden kreditkonverteringsfaktorer og inden kreditrisikoreduktionsteknikker		Eksponeringer efter konverteringsfaktorer og efter kreditrisikoreduktionsteknikker		Risikovægtede aktiver og tæthed af risikovægtede aktiver	
	Balanceførte eksponeringer	Ikkebalanceførte eksponeringer	Balanceførte eksponeringer	Ikkebalanceførte eksponeringer	Risiko- vægtede aktiver	Tæthed af risikovægtede aktiver (%)
Beløb i mio. kr.	a	b	c	d	e	f
Eksponeringsklasser						
1 Centralregeringer eller centralbanker	5.156	0	5.216	0	0	0,0000
2 Regionale eller lokale myndigheder	7	13	7	1	0	0,0000
6 Institutter	202	12	230	11	96	0,3964
7 Selskaber	7.037	5.011	6.776	583	6.358	0,8640
8 Detail	6.521	13.620	6.371	2.955	6.550	0,7024
9 Sikret ved pant i fast ejendom	1.927	5.320	1.926	5.296	2.606	0,3609
10 Misligholdte eksponeringer	1.478	896	1.446	394	2.283	1,2408
11 Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	214	72	205	14	329	1,5000
15 Aktier	698	0	698	0	698	1,0000
16 Andre poster	664	0	664	0	650	0,9794
<b>I alt</b>	<b>23.903</b>	<b>24.943</b>	<b>23.538</b>	<b>9.255</b>	<b>19.569</b>	<b>0,5967</b>

## 11.3 Standardmetoden

Banken anvender standardmetoden til beregningen af de risikovægtede eksponeringer. Eksponerungernes værdi pr. 31. december 2021 følger af nedenstående tabel:

EU CR5 Beløb i mio. kr.	Risikovægt									I alt	Heraf ikke ratede
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	Andre		
Eksposteringsklasser	a	e	f	g	i	j	k	l	o	p	q
1 Centralregeringer eller centralbanker	5.216	0	0	0	0	0	0	0	0	5.216	0
2 Regionale eller lokale myndigheder	9	0	0	0	0	0	0	0	0	9	0
6 Institutter	0	83	0	158	0	0	0	0	0	241	143
7 Selskaber	0	0	0	0	0	7.359	0	0	0	7.359	0
8 Detaileksposteringer	0	0	0	0	9.326	0	0	0	0	9.326	0
9 Eksposteringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	5.773	1.449	0	0	0	0	0	7.222	0
10 Misligholdte eksposteringer	0	0	0	0	0	954	886	0	0	1.840	0
11 Eksposteringer forbundet med særlig høj risiko	0	0	0	0	0	0	219	0	0	219	0
15 Aktieeksposteringer	0	0	0	0	0	698	0	0	0	698	0
16 Andre poster	18	0	0	0	0	642	0	3	0	664	0
<b>17 I alt</b>	<b>5.243</b>	<b>83</b>	<b>5.773</b>	<b>1.607</b>	<b>9.326</b>	<b>9.653</b>	<b>1.105</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>32.793</b>	<b>143</b>

## 12 Anvendelse af IRB-metoden

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

## 13 Specialiseret långivning og aktieeksposterering iht. den forenklede risikovægtningemetode

Oplysningskravet er ikke vurderet relevant for Vestjysk Bank.

## 14 Eksposteringer mod modpartsrisiko – EU CCRA

### 14.1 Metode og politikker

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

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

## 14.2 "Wrong-way"-risiko

Banken anvender ikke interne modeller hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

## 14.3 Risikostyring

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

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

## 14.4 Nedjustering af kreditrating

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

## 14.5 Analyse af modpartskreditrisikoeksponeringer

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting er kr. 81 mio. Banken anvender ikke netting i opgørelsen af modpartsrisiko på finansielle kontrakter. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter standardmetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er kr. 195 mio.

EU CRR1	Genanskaffelses omkostninger	Potentiel fremtidig eksponering	Eksponerings-værdi inden anvendelse af kreditredukti onsteknikker	Eksponerings-værdi efter anvendelse af kreditredukti onsteknikker	Eksponeringsværdi	Risikovægtede eksponeringer
Beløb i mio. kr.	a	b	e	f	g	H
1 Standardmetode for modpartskreditrisiko (for derivater)	81	68	195	195	195	113
6 <b>I alt</b>			<b>195</b>	<b>195</b>	<b>195</b>	<b>113</b>

Banken har beregnet et CVA-tillæg, der forøger de risikovægtede eksponeringer med kr. 18 mio. Dette tillæg er et særskilt krav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab, som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed.

EU CRR2	Eksponeringsværdi	Risikovægtede eksponeringer
Beløb i mio. kr.		
4 Transaktioner underlagt standardmetoden	79	18
5 <b>Samlet antal transaktioner underlagt kapitalgrundlagskrav for kreditværdijusteringsrisiko</b>	<b>79</b>	<b>18</b>

#### 14.6 Standardmetoden – modpartskreditrisikoeksponeringer efter eksponeringsklasse

Banken anvender standardmetoden. Nedenfor følger modpartskreditrisikoeksponeringerne efter eksponeringsklasse pr. 31. december 2021:

EU CCR3 Beløb i mio. kr.	Risikovægt						
	e	f	h	i	j	k	l
Eksponeringsklasser	20%	50%	75%	100%	150%	Andre	Total
6 Institutter	65	11	0	0	0	0	76
7 Selskaber	0	0	0	75	0	0	75
8 Detail	0	0	35	0	0	0	35
9 Institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering							
10 Andre poster	0	0	0	0	9	0	9
11 <b>Eksponeringsværdi i alt</b>	<b>65</b>	<b>11</b>	<b>35</b>	<b>75</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>195</b>

#### 14.7 Sammensætning af sikkerhedsstillelse

Sikkerhedsstillelsen er sammensat således pr. 31. december 2021:

EU CRR5 Beløb i mio. kr.	Sikkerhedsstillelse anvendt i derivattransaktioner				Sikkerhedsstillelse anvendt i værdipapirfinansieringstransaktioner			
	Dagsværdi af modtagne sikkerheder		Dagsværdi af stillede sikkerheder		Dagsværdi af modtagne sikkerheder		Dagsværdi af stillede sikkerheder	
Sikkerhedsstillellestype	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt	Adskilt	Ikkeadskilt
1 Kontanter – national valuta	0	0	0	11	0	0	0	0
2 Kontanter – andre valutaer	0	0	0	9	0	0	0	0
3 Indenlandsk statsgæld	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Anden statsgæld	0	0	0	0	0	0	0	0
5 Gæld fra statslige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0
6 Virksomhedsobligationer	0	0	0	0	0	0	0	0
7 Aktieinstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0
8 Anden sikkerhedsstillelse	0	0	0	0	0	0	0	0
9 <b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 15 Securitiseringspositioner

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

## 16 Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko – EU MRA

### 16.1 Strategier og procedurer

Bankens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af instituttets markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle

instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Bankens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici, aktierisici, risici tilknyttet likviditetsreserven og andre prisrisici. Bankens politik er, at den samlede markedsrisiko skal være passende forsigtig målt i forhold til bankens kapitalgrundlag. Dette sikres ved at banken kun påtager sig visse typer markedsrisici. Banken ønsker kun i mindre grad at påtage sig markedsrisici, der ikke er direkte knyttet til bankens almindelige drift.

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

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

## **16.2 Markedsrisikopolitik**

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

I forbindelse med den almindelige drift påtager banken sig renterisici fra følgende aktiviteter: indlån, udlån, optagelse af supplerende kapital og funding samt placering af bankens likviditetsreserve i renteafhængige instrumenter. Banken kan anvende finansielle instrumenter til hel eller delvis afdækning af renterisikoen fra disse aktiviteter.

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

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

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

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

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

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

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

## **16.3 Risikorapportering**

Overvågningen af bankens markedsrisici sker ved hjælp af et risikostyringssystem. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede

rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom. Bestyrelsen modtager hver måned rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

#### 16.4 Markedsrisiko iht. standardmetoden

De risikovægtede eksponeringer for markedsrisiko er opgjort efter standardmetoden ved følgende pr. 31. december 2021:

EU MR1 Beløb i mio. kr.	Risikovægtede eksponeringer (RWEA)
<b>Direkte produkter</b>	
1 Renterisiko (generel og specifik)	1.670
2 Aktierisiko (generel og specifik)	9
3 Valutarisiko	0
4 Råvarerisiko	0
<b>Optioner</b>	
5 Forenklet metode	0
6 Delta plus-metode	0
7 Scenario-metode	0
8 Securitisering (specifik risiko)	0
9 <b>I alt</b>	<b>1.679</b>

## 17 Operationel risiko – EU ORA

### 17.1 Risikostyringsmålsætninger og -politikker

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

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

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

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

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

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i Middle Office, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder.

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

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

### 17.2 Minimumskrav til kapitalgrundlag

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2021 udgør den operationelle risiko 9 pct. af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2021 kr. 2.070 mio., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på kr. 166 mio. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov.

### 17.3 Øvrige metoder

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

### 17.4 Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko

EU OR1	Relevant indikator			Kapitalgrundlagskrav	Risikoeksponering	
	Beløb i mio. kr.	År-3	År-2			Foregående år
1	Bankaktiviteter omfattet af basisindikatormetoden (BIA)	896	883	1.534	166	2.070

## 18 Aflønningspolitik – EU REMA

### 18.1 Ledelsesaf lønning

Vestjysk Banks bestyrelse har vedtaget en vederlagspolitik.

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

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

Der udbetales hverken variable løndele til bestyrelsen, direktionen eller væsentlige risikotagere aflønnes med variabel løn eller anden form for incitamentsaf lønning. Bankens risikotagere kan, i helt enkeltstående tilfælde, aflønnes med gratialer/engangsvederlag på baggrund af stort arbejdspress og/eller færdiggørelse af projekter forudsat bestyrelsen efter indstilling fra direktionen vurderer at betingelserne i bekendtgørelse nr. 1242/2021 om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter er opfyldt i det konkrete tilfælde.

I helt enkeltstående tilfælde kan der indgås aftale med risikotagere om fastholdelsesbonus, for at sikre fortsat ansættelse i en nærmere angivet periode. Udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til væsentlige risikotagere kan maksimalt udgøre 25 % af årslønnen på individuel basis. Den samlede udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 1.000.000. Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater. I det omfang risikotagere eller andre medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil, aflønnes med variabel løn, vil udbetalingen ske i henhold til gældende lovgivning.

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

Bankens aflønningsudvalg, som er nedsat af bestyrelsen, er ansvarlig for det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedr. aflønning, herunder vederlagspolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring. Aflønningsudvalget tilsikrer, at der føres løbende kontrol med vederlagspolitikken overholdelse og rapporterer herom til bestyrelsen. Aflønningsudvalget bestod i 2021 af næstformand Niels Fessel (formand for udvalget), bestyrelsesformand Kim Duus samt en medarbejdervalgt repræsentant. Udvalget har i 2021 afholdt 2 møder.

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

Der er ikke udbetalt variabel aflønning i 2021. Der er udbetalt i alt tkr. 1.362 i fratrædelsesgodtgørelse til medarbejdere under kategorien væsentlige risikotagere.

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2021.

## 18.2 Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret

Aflønning tildelt i løbet af 2021:

EU REM1		Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Andre medarbejdere i den øverste ledelse	Andre identificerede medarbejdere
Beløb i tkr.		b	c	d
1	Antal identificerede medarbejdere	13	3	18
2	Fast aflønning	3.539	13.109	17.955
3	Heraf: kontantbaseret	3.539	12.774	15.574
7	Heraf: andre former		335	2.381
9	Variabel aflønning	0	0	0
10	Variabel aflønning i alt	0	0	0
<b>17</b>	<b>Aflønning i alt (2 + 10)</b>	<b>3.539</b>	<b>13.109</b>	<b>17.955</b>



### 18.3 Aflønning på forretningsområder

Aflønningen er fordelt således på forretningsområderne:

EU REM5	Aflønning i ledelsesorgan			Forretningsområder				
	Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Ledelsesorgan, i alt	Detailbank-ydelser	Forvaltning af aktiver	Forretnings-funktioner	Uafhængige interne kontrolfunktioner	Alle andre	I alt
Beløb i tkr.	b	c	e	f	g	h	i	j
1 Samlet antal identificerede medarbejdere								34
Heraf:								
2 medlemmer af ledelsesorganet	13	13						
Heraf: andre medarbejdere i den øverste ledelse								3
Heraf: andre identificerede medarbejdere				3	2	9	4	
5 Samlet aflønning af identificerede medarbejdere	3.539	3.539	3.078	2.195	7.867	4.814	13.109	
Heraf: variabel aflønning	0	0	0		0	0	0	
Heraf: fast aflønning	3.539	3.539	3.078	2.195	7.867	4.814	13.109	

## 19 Behæftede og ubehæftede aktiver – EU AE4

Behæftelse af aktiver indgår som et integreret element ved pengeinstitutvirksomhed.

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

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

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

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31. december 2021 opgjort på medianværdier:

	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver		Dagsværdi af behæftede aktiver		Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver		Dagsværdi af ubehæftede aktiver	
		Heraf aktiver, der er i ubehæftet stand ville kunne klassificeres som EHQLA'er og HQLA'er		Heraf aktiver, der er i ubehæftet stand ville kunne klassificeres som EHQLA'er og HQLA'er		Heraf EHQLA'er og HQLA'er		Heraf EHQLA'er og HQLA'er
EU AE1	010	030	040	050	060	080	090	100
Beløb i mio. kr.								
010 Det oplysende instituts aktiver	757	647			42.590	8.133		
030 Aktieinstrumenter					859		859	
040 Gældsinstrumenter	647	647	647	647	8.700	8.133	8.700	8.133
050 heraf: dækkede obligationer	647	647	647	647	8.700	8.133	8.700	8.133
120 Andre aktiver	12				16.253			

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse pr. 31. december 2021 opgjort på medianværdier:

EU AE2	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer		Ubehæftede	
			Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes	
		heraf aktiver, der i ubehæftet stand ville kunne klassificeres som EHQLA'er og HQLA'er		heraf EHQLA'er og HQLA'er
Beløb i mio. kr.	010	030	040	060
130 Sikkerheder modtaget af det oplysende institut				
140 Lån på anfordring	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			0	
Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer eller securitiseringer	0		0	
240 Egne særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer og securitiseringer, som er udstedt og endnu ikke er stillet som pant.			0	
241 Samlet modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	757			

Behæftelseskilder pr. 31. december 2021 opgjort på medianværdier:

EU AE3	Modsvarende forpligtelser, eventuaforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer
Beløb i mio. kr.	010	030
010 Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	84	98

## 20 IFRS 9-overgangsordning

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

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

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

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

## 22 Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Nedenstående tabel viser effekten på kapitalgrundlaget og netto renteindtjeningen ved de scenarier, som banken anvender i forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet. Disse scenarier er de seks scenarier som anvendes i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter.

Resultat af scenarier Beløb i mio. kr.	Effekt på kapitalgrundlaget	Effekt på nettorenteindtjeningen 1. år
Parallel ned	40	30
Parallel op	-13	36
Korte renter op	27	
Korte renter ned	-13	
Rentestejling	-3	
Rentefladning	14	

I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tager banken et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget, er korte renter ned. Ved dette scenarie er der beregnet en negativ effekt på kapitalgrundlaget på kr. 13 mio., der indgår som et tillæg i opgørelsen af solvensbehovet. Der er tale om et fald siden året før på 15 mio. kr.

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier). Disse beregninger viser ikke en negativ effekt ved de to scenarier, hvorfor der ikke er vurderet behov for tillæg i solvensbehovet til at dække renterisikoen på netto renteindtjeningen.

Banken opgør og vurderer dagligt bankens renterisiko, som er defineret som risikoen for tab, som følge af udsving i renten.

Bankens markedsrisikopolitik identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor renterisiko udenfor handelsbeholdningen banken ønsker at påtage sig.

## Bilag 1: Hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion). Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	Hybrid Kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste Indberetningsdato)	DKK 45,7 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 45,7 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	25. januar 2021
12	Uamortisabelt eller dateret	Uamortisabelt
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	25. januar 2026
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 15 dages varsel efter 25. januar 2026
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	5,25 % p.a.
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Nej
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.

35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital
----	--	---------------------

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030401195
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion). Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	Hybrid Kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 50 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 50 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	26. juni 2018
12	Uamortiseret eller dateret	Uamortiseret
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	26. juni 2023
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 26. juni 2023
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 5 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	7,50 % p.a. de første 5 år – derefter Cibor6 + 7,1066 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Nej
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030484118
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion). Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	Hybrid Kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 50 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 50 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	12. marts 2021
12	Uamortisabelt eller dateret	Uamortisabelt
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	12. marts 2026
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 12. marts 2026
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 5 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	4,75 % p.a. de første 5 år – derefter Cibor6 + 4,766 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Nej
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030401195
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning og direktiv 2013/36/EU
<b>Regulering</b>		
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	Nominel 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
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
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	Nej
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Nedskrivning sker med det mindste af følgende beløb: Det beløb, der kræves for at bringe bankens egentlige kernekapital-procent op på 5,125%, eller Det beløb, der reducerer det enkelte kapitalbevis' hovedstol til DKK 0,01
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske opskrivning af lånet i videst mulig omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af banken. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved bankens likvidation eller konkurs.
35	Position i efterstillelseshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Supplerende kapital



<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030448311
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 63
<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Supplerende kapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	DKK 124,3 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 125 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	28. august 2019
12	Uamortisabelt eller dateret	28. august 2029
13	Oprindelig forfaldsdato	28. august 2029
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	28. august 2024
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 28. august 2024
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
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 Cibur6 + 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 efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	NEP kapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030401005
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 63
<b>Regulering</b>		
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 224,6 mio.

9	Nominal 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
	<b>Kuponrente/udbytte</b>	
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 Cibo6 + 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)	NEP kapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030421540
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 63
	<b>Regulering</b>	
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 248,8 mio.
9	Nominal værdi af instrumentet	DKK 250 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	26. juni 2018
12	Uamortisabelt eller dateret	26. juni 2018
13	Oprindelig forfaldsdato	26. juni 2028
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	26. juni 2023

16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 26. juni 2023
	<b>Kuponrente/udbytte</b>	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 5,50 %
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)	NEP kapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030446109
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
	<b>Regulering</b>	
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr seneste indberetningsdato)	DKK 59,8 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 60 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	27. september 2019
12	Uamortisabelt eller dateret	27. september 2024
13	Oprindelig forfaldsdato	27. september 2024
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	27. september 2023
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 27. september 2023
	<b>Kuponrente/udbytte</b>	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 4 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	3,00 % p.a. de første 4 år – derefter Cibor6 + 3,3593 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.

31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Seniorkapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	Lån
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr seneste indberetningsdato)	DKK 140 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 140 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	7. september 2021
12	Uamortiseret eller dateret	7. september 2025
13	Oprindelig forfaldsdato	7. september 2025
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	7. september 2024
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 7. september 2024
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 1,70 %
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	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Seniorkapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030484381
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3

<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr seneste indberetningsdato)	DKK 139,6 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 140 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	11. marts 2021
12	Uamortisabelt eller dateret	11. marts 2025
13	Oprindelig forfaldsdato	11. marts 2025
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	11. marts 2024
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 11. marts 2024
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 1,75 %
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	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Seniorkapital
<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	Lån
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr seneste indberetningsdato)	DKK 150 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 150 mio.
9a	Emissionskurs	100

9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	10. december 2021
12	Uamortisabelt eller dateret	10. december 2026
13	Oprindelig forfaldsdato	10. december 2026
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	10. december 2025
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 10. december 2025
<b>Kuponrente/udbytte</b>		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Cibor6 + 2,00 %
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	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiell Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
35	Position i efterstillelseshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Seniorkapital

<b>Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter</b>		
1	Udsteder	Vestjysk Bank A/S
2	Entydigt ID	DK0030490941
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, §13 stk. 3
<b>Regulering</b>		
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret og (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion).	NEP-kapital Senior non-preferred obl.lån
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr seneste indberetningsdato)	DKK 178,8 mio.
9	Nominel værdi af instrumentet	DKK 180 mio.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse – amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	18. juni 2021
12	Uamortisabelt eller dateret	18. juni 2026
13	Oprindelig forfaldsdato	18. juni 2026
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	18. juni 2025
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Til enhver tid med 30 dages varsel efter 18. juni 2025

	<b>Kuponrente/udbytte</b>	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast de første 4 år – derefter variabel
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	2,035 % p.a. de første 4 år derefter Cibor6 + 2,07 %
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
30	Egenskaber for nedskrivning	Finansiel Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling ved at nedskrive NEP kapital.
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Finansiel Stabilitet afgør evt. bail-in
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Hel
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent
35	Position i efterstillelseshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Seniorkapital

