

1. KVARTAL 2012

vestjyskBANK Kvartalsrapport



Indhold

■ Sammendrag	3
■ Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler	4
Regnskabsberetning	6
■ Ledelsens påtegning	14
■ Kvartalsregnskab	15
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

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

Læs eller download kvartalsrapporten på vestjyskbank.dk

Sammendrag

Fusionen mellem vestjyskBANK og Aarhus Lokalbank blev gennemført 30. marts 2012 med vestjyskBANK som det fortsættende selskab.

Resultatet for Aarhus Lokalbank indgår i resultatopgørelsen fra fusionsdatoen og er således ikke medtaget i resultatopgørelsen for 1. kvartal 2012. I fusionsbalancen ultimo marts 2012 er medtaget aktiver og passiver fra Aarhus Lokalbank. I sammenligningstallene for 2011 er beløbene for Aarhus Lokalbank ikke indregnet.

Sammendrag af vestjyskBANKs resultater for 1. kvartal 2012:

- Driften i 1. kvartal 2012 er forløbet planmæssigt.
- Basisindtægter på 278 mio. kr. (270 mio. kr. i 1. kvartal 2011)
- Omkostningsprocent på 56,0 (56,3 pct. i 1. kvartal 2011)
- Basisresultat før nedskrivninger på 123 mio. kr. (118 mio. kr. i 1. kvartal 2011)
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, ekskl. Det Private Beredskab, på 106 mio. kr. (68 mio. kr. i 1. kvartal 2011)
- Resultat før skat på 14 mio. kr. (9 mio. kr. i 1. kvartal 2011)
- Resultat efter skat på 10 mio. kr. (6 mio. kr. i 1. kvartal 2011)
- Indlånsunderskud ultimo marts 2012 på 6,0 mia. kr. (6,7 mia. kr. ultimo 2011)
- Likviditetsmæssig overdækning på 178,6 pct., solvensprocent på 12,7 og kernekapitalprocent på 8,4 ultimo marts 2012
- Gennemførelse af elementerne i vestjyskBANKs kapitalplan forløber planmæssigt. Aktieemissionen er afsluttet og fuldttegnet med brutto-provenu på 318,7 mio. kr., jf. selskabsmeddelelse af 23. maj 2012.
- Forventninger til regnskabsåret 2012 fastholdes: basisresultat i niveauet 550-600 mio. kr. før nedskrivninger og før omkostninger forbundet med fusionen med Aarhus Lokalbank, en omkostningsprocent på 55 samt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i niveauet 1,5 pct.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler

Hovedtal	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011	1. kv. 2011
Resultatopgørelse (mio. kr.)					
Netto renteindtægter	211	225	220	201	200
Netto gebyrindtægter	55	60	50	70	56
Udbytte af aktier m.v.	1	0	0	3	0
Kursreguleringer af valuta og sektoraktier	10	0	5	5	10
Andre driftsindtægter	1	1	1	0	4
Basisindtægter	278	286	276	279	270
Udgifter til personale og administration	-151	-158	-125	-159	-148
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-4	-4	-5	-3	-4
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-155	-162	-130	-162	-152
Basisresultat før nedskrivninger	123	124	146	117	118
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ekskl. Det Private Beredskab	-106	-726	-101	-89	-68
Basisresultat efter nedskrivninger	17	-602	45	28	50
Øvrige kursreguleringer	5	4	-44	0	-5
Resultat efter kursreguleringer	22	-598	1	28	45
Ekstraordinært bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer	-8	10	7	-15	-36
Det Private Beredskab	0	-1	0	0	0
Resultat før skat	14	-589	8	13	9
Skat	-4	146	-3	-4	-3
Resultat	10	-443	5	9	6
Balance (mio. kr.)					
Aktiver i alt	35.959	29.280	29.304	30.019	31.676
Udlån	23.824	21.716	22.565	23.132	23.162
Indlån inkl. pulje	17.843	15.029	14.467	14.351	14.879
Eventualforpligtelser	4.464	4.353	4.023	3.983	4.094
Forretningsomfang	46.131	41.098	41.055	41.466	42.135
Egenkapital	2.137	1.733	2.160	2.176	2.171

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler

Nøgletal	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011	1. kv. 2011
Solvens					
Solvensprocent	12,7%	12,4%	14,3%	13,9%	13,8%
Kernekapitalprocent	8,4%	9,1%	12,2%	11,8%	11,7%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	2,9%	-119,7%	1,4%	2,2%	1,6%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	2,1%	-90,0%	0,9%	1,5%	1,1%
Indtjening pr. omkostningskrone ²	1,05	0,33	1,03	1,05	1,03
Omkostningsprocent ³	56,0%	56,4%	47,1%	58,6%	56,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	594,8	605,7	613,4	618,9	620,7
Markedsrisiko					
Renterisiko ⁴	-5,6%	-4,6%	-3,7%	-2,7%	-2,2%
Valutaposition ⁵	1,2%	1,5%	1,7%	4,2%	3,7%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet ⁶	178,6%	98,8%	73,4%	34,2%	81,3%
Kreditrisiko					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	146,2%	158,9%	167,6%	172,5%	166,1%
Udlån i forhold til egenkapital	11,1	12,5	10,4	10,6	10,7
Periodens udlånsvækst ⁷	9,7%	-3,8%	-2,5%	-0,1%	-1,3%
Summen af store engagementer ⁸	26,4%	30,7%	28,1%	40,6%	40,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,5%	7,8%	6,0%	5,7%	5,4%
Periodens nedskrivningsprocent	0,3%	2,6%	0,4%	0,3%	0,2%
vestjyskBANK aktien					
Periodens resultat pr. aktie (stykstørrelse 10 kr.)	0,5	-35,8	0,4	0,7	0,5
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 10 kr.)	70,1	140,8	175,1	177,1	175,7
Kursen på vestjyskBANK aktier ultimo perioden	25,0	18,8	31,9	36,9	58,5
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	53,5	-0,5	81,1	54,9	127,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,4	0,1	0,2	0,2	0,3

Aarhus Lokalbanc indgår alene i balancetallene pr. 31.03.2012. Sammenligningstal for 2011 er uden Aarhus Lokalbanc.

1 På grundlag af den gennemsnitlige egenkapital

2 Ordinære indtægter i forhold til ordinære omkostninger. Ordinære indtægter = netto rente- og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre driftsindtægter. Ordinære omkostninger = udgifter til personale og administration + af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver + andre driftsudgifter + nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

3 Driftsomkostninger samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver / basisindtægter

4 Renterisiko i forhold til kernekapital efter fradrag

5 Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag

6 Overdækning i forhold til 10%-kravet i FiL §152

7 Udlånsvæksten målt i forhold til vestjyskBANKs udlån primo perioden. Væksten kan henføres til fusionen med Aarhus Lokalbanc.

8 Engagementer større end 10% af basiskapital i forhold til basiskapital

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

Fusionen mellem vestjyskBANK og Aarhus Lokalbanc blev gennemført 30. marts 2012 med vestjyskBANK som det fortsættende selskab.

Resultatet for Aarhus Lokalbanc indgår i resultatopgørelsen fra fusionsdatoen og er således ikke medtaget i resultatopgørelsen for første kvartal 2012. I fusionsbalancen ultimo marts 2012 er medtaget aktiver og passiver fra Aarhus Lokalbanc. I sammenligningstallene for 2011 er beløbene for Aarhus Lokalbanc ikke indregnet.

I første kvartal 2012 er driften i vestjyskBANK forløbet som forventet, og banken realiserer et basisresultat før nedskrivninger på 123 mio. kr. Basisresultatet afspejler stabile resultater både på indtægts- og omkostningssiden og anses for tilfredsstillende, ikke mindst set i lyset af de fortsat vanskelige markedsvilkår.

Periodens nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 106 mio. kr. Nedskrivningsprocenten for første kvartal 2012 er beregnet til 0,3, hvilket er på niveau med det forventede.

Resultatet for første kvartal 2012 udgør 14 mio. kr. før skat, hvilket er en stigning på 5 mio. kr. i forhold til første kvartal 2011. Resultatet efter skat udgør 10 mio. kr., hvilket er 4 mio. kr. større end første kvartal sidste år.

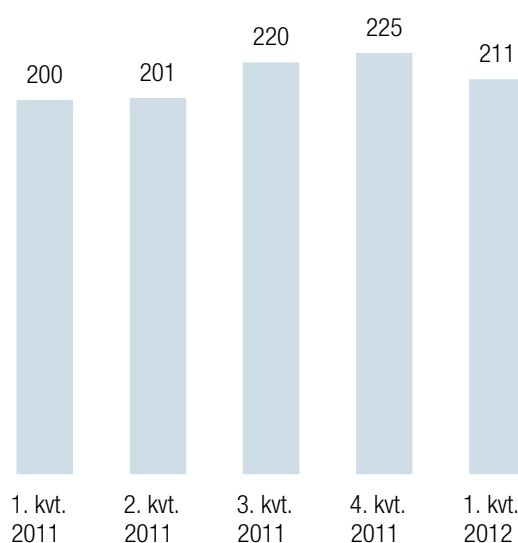
Basisindtægter

I første kvartal 2012 er bankens basisindtægter realiseret med 278 mio. kr., hvilket er en stigning på 3 pct. i forhold til samme periode sidste år.

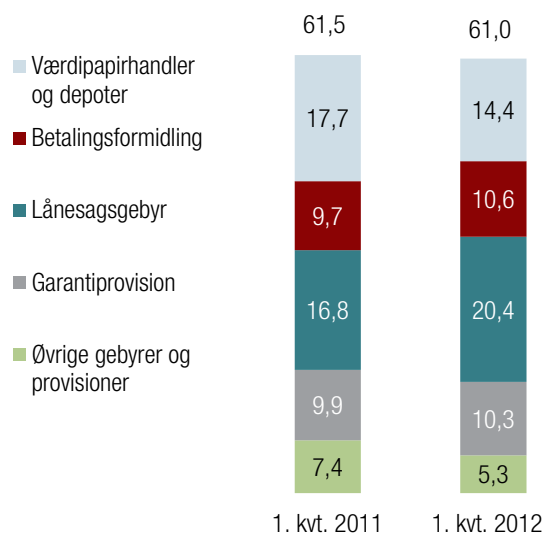
Stigningen skyldes primært øgede netto renteindtægter, der er steget med 5,5 pct. fra 200 mio. kr. i første kvartal 2011 til 211 mio. kr. i første kvartal 2012.

Samtidigt realiseres netto gebyrindtægter på 55 mio. kr. i første kvartal 2012, hvilket er på niveau med samme periode sidste år.

Netto renteindtægter (mio. kr.)



Gebyrer og provisioner (mio. kr.)



Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Kursreguleringer på valuta og sektoraktier udgør i alt 10 mio. kr. i første kvartal 2012, hvoraf kursreguleringer på valuta udgør 6 mio. kr., mens kursreguleringer på sektoraktier, dvs. aktier, som banken besidder i selskaber, hvor der er sektormæssigt samarbejde, er positive med 4 mio. kr.

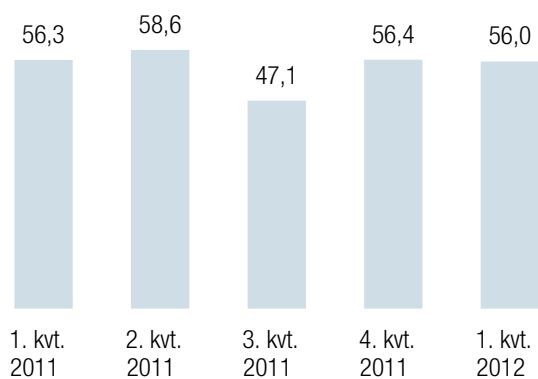
Andre driftsindtægter udgør 1 mio. kr.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 155 mio. kr. i første kvartal 2012 og er på niveau med samme periode 2011.

Omkostningsprocenten for første kvartal 2012 er beregnet til 56,0, hvilket er 0,3 procentpoint lavere end i første kvartal 2011. Den forventede omkostningsprocent for 2012 på 55 fastholdes.

Omkostningsprocent

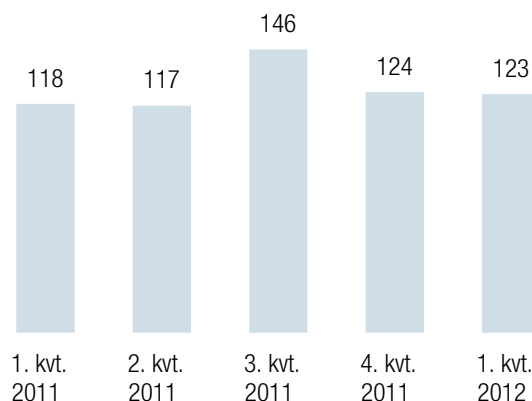


Basisresultat før nedskrivninger

I første kvartal 2012 realiserer vestjyskBANK et basisresultat før nedskrivninger på 123 mio. kr. Basisresultatet anses for tilfredsstillende, ikke mindst set i lyset af de fortsat vanskelige markedsvilkår i første kvartal 2012, og afspejler de stabile resultater både på indtægts- og omkostningssiden.

Basisresultatet før nedskrivninger for første kvartal 2012 er 5 mio. kr., eller 4,2 pct., større end i samme periode 2011.

Basisresultat før nedskrivninger (mio. kr.)



Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Hvad nedskrivninger angår, var 2011 et ekstraordinært hårdt år for vestjyskBANK som følge af den generelle samfundsøkonomiske situation og implementeringen af Finanstilsynets nye skærpede regler for nedskrivninger på udlån.

I første kvartal 2012 udgør nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. 106 mio. kr., hvilket er 38 mio. kr. mere end i første kvartal 2011. Nedskrivningerne på udlån og tilgodehavender m.v. for første kvartal 2012 ligger på det forventede niveau.

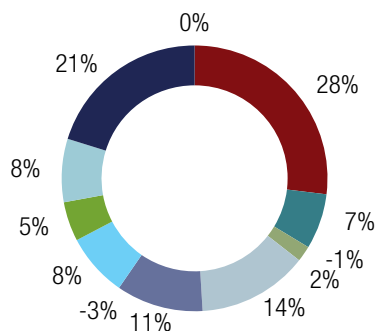
Figuren på næste side viser den driftmæssige påvirkning fra kvartalets nedskrivninger fordelt på brancher. Den driftsmæssige påvirkning fra nedskrivninger på erhvervs-kunder udgør 79 pct., mens påvirkningen fra privatkunder udgør 21 pct.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Branchefordeling af den driftsmæssige påvirkning fra periodens nedskrivninger

- Offentlige myndigheder
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri
- Industri og råstofindvinding
- Energiforsyning
- Bygge- og anlæg
- Handel
- Transport, hoteller og restaurationer
- Information og kommunikation
- Finansiering og forsikring
- Fast ejendom
- Øvrige erhverv
- Private



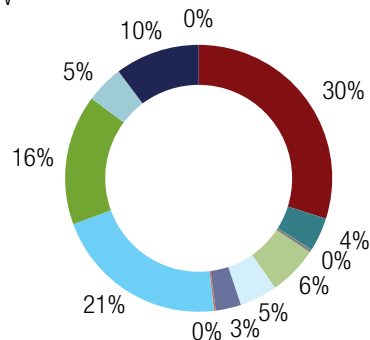
På erhvervssiden er det som forventet primært landbrugsengagementer, der påvirker bankens kvartalsresultat negativt. Generelt set befinder landbrugssektoren sig stadig i en svær økonomisk situation, og vestjyskBANK er, som alle øvrige danske pengeinstitutter med landbrugskunder, underlagt konjunkturudviklingen i landbrugssektoren.

Ud over landbrugssektoren er nedskrivningerne i første kvartal 2012 foretaget bredt på øvrige brancher.

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo første kvartal 2012 udgør 7,5 mod 5,4 ultimo første kvartal 2011. Fordelingen af de akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på brancher pr. 31. marts 2012 fremgår af ovenstående figur.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser

- Offentlige myndigheder
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri
- Industri og råstofindvinding
- Energiforsyning
- Bygge- og anlæg
- Handel
- Transport, hoteller og restaurationer
- Information og kommunikation
- Finansiering og forsikring
- Fast ejendom
- Øvrige erhverv
- Private



Øvrige kursreguleringer

De øvrige kursreguleringer udgør 5 mio. kr. i første kvartal 2012 mod negative kursreguleringer på 5 mio. kr. i samme periode 2011. I første kvartal 2012 udgør positive kursreguleringer på obligationer 2 mio. kr., mens der er positive kursreguleringer på 6 mio. kr. på beholdningen af aktier. Der er negative kursreguleringer på afledte finansielle instrumenter på 3 mio. kr.

Ekstraordinært bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer

vestjyskBANKS ekstraordinære bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer er i første kvartal 2012 udgiftsført med 8 mio. kr. Omkostningerne hidrører fra det faste bidrag til den nye indskydergarantiordning, som blev vedtaget i marts 2012, samt fra en forventet omkostning vedrørende tabskautionen fra Garantifonden til Finansiell Stabilitet i forbindelse med dividendeberegningen for Fjordbank Mors af 2011.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Balance

vestjyskBANKs balance udgør 36,0 mia. kr. ultimo marts 2012 mod 29,3 mia. kr. ultimo december 2011. Balanceforøgelsen skyldes bl.a. fusionen med Aarhus Lokalbanc.

Banken følger fortsat sin plan for en kontrolleret balancetilpasning, der fremadrettet skal være med til at sikre den nødvendige funding og likviditet.

Udlån

Bankens udlån udgør pr. 31. marts 2012 23,8 mia. kr., hvilket er 2,1 mia. kr., eller 9,7 pct., større end ultimo 2011. Forskellen kan tilskrives en forøgelse af bankens udlån med 2,8 mia. kr. som følge af fusionen med Aarhus Lokalbanc, samt en kontrolleret reduktion af vestjyskBANKs udlån med 0,7 mia. kr.

Tilpasningen af udlånsporteføljen har fundet sted bl.a. som følge af tilbageholdenhed med nyudlån til erhvervs kunder, nedbringelse af investeringskreditter samt optagelse af realkreditlån til indfrielse af førsteprioritetslån i banken. Dertil kommer indgåelse af samarbejdsaftaler på vindmølleområdet.

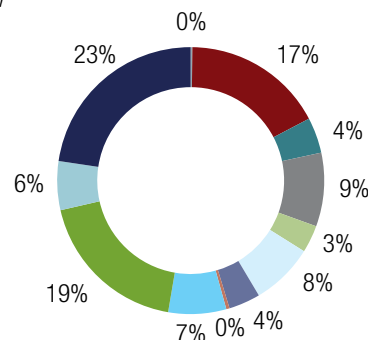
Branche fordelingen af vestjyskBANKs udlån og garantier fremgår af figuren til højre.

Landbrug er og har historisk altid været en vigtig del af vestjyskBANKs kerneforretning og et forretningsområde, som banken har stor erfaring med. Bankens engagement med landbruget udgør pr. 31. marts 2012 ca. 15,5 pct. af de samlede udlån og garantier og er fordelt på de enkelte produktionsgrene med 6,6 pct. til mælkeproduktion, 4,8 pct. til svineproduktion, 2,1 pct. til planteavl, 0,5 pct. til minkproduktion og 1,5 pct. til øvrig landbrugsproduktion, herunder fritidslandbrug.

vestjyskBANK finansierer mange vindmølleprojekter, primært i Danmark og Tyskland, og banken vil også fremover udnytte sine betydelige kompetencer og stærke markedsposition til at tilbyde finansiering af attraktive eksisterende og fremtidige projekter.

Branche fordeling af udlån og garantier

- Offentlige myndigheder
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri
- Industri og råstofindvinding
- Energiforsyning
- Bygge- og anlæg
- Handel
- Transport, hoteller og restaurationer
- Information og kommunikation
- Finansiering og forsikring
- Fast ejendom
- Øvrige erhverv
- Private



Der har været en tilfredsstillende udvikling i lån til nye danske projekter, således at bankens samlede finansiering til vindmøller udgør 2,5 mia. kr. ultimo marts 2012. Siden årsskiftet 2011 er der sket en reduktion på ca. 234 mio. kr.

Fast ejendom udgør i dag 19 pct. af vestjyskBANKs udlån og garantier. Bankens finansierer flere tyske ejendomme; engagementerne forventes løbende nedbragt via salg og refinansiering.

Fordelingen af udlån og garantier (brutto) på engagementsstørrelser fremgår af figuren på næste side. Fordelingen vurderes som værende tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Opgørelse over fordelingen af udlån og garantier (brutto) på engagementsstørrelser

Udlån og garantier (brutto)	Antal	Mio. kr.	Pct. af total	Akkumuleret pct. af total
Til og med 100.000 kr.	12.189	358	1,2	1,2
Fra 100.001 kr. t/m 250.000 kr.	4.862	801	2,6	3,7
Fra 250.001 kr. t/m 500.000 kr.	3.986	1.431	4,6	8,3
Fra 500.001 kr. t/m 1.000.000 kr.	2.533	1.718	5,5	13,9
Fra 1.000.001 kr. t/m 2.000.000 kr.	1.535	2.155	6,9	20,8
Fra 2.000.001 kr. t/m 5.000.000 kr.	1.062	3.305	10,6	31,4
Fra 5.000.001 kr. t/m 10.000.000 kr.	439	3.087	9,9	41,3
Fra 10.000.001 kr. t/m 20.000.000 kr.	303	4.256	13,7	55,0
Fra 20.000.001 kr. t/m 50.000.000 kr.	196	5.735	18,4	73,5
Fra 50.000.001 kr. t/m 100.000.000 kr.	45	3.003	9,7	83,1
Fra 100.000.001 kr. t/m 200.000.000 kr.	26	3.598	11,6	94,7
Fra 200.000.001 kr. t/m 500.000.000 kr.	4	1.060	3,4	98,1
Fra 500.000.001 kr. t/m 1.000.000.000 kr.	1	594	1,9	100,0
Over 1 mia. kr.	0	0	0,0	100,0
I alt	27.181	31.101	100,0	

Summen af store engagementer (engagementer, der udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen) udgør 26,4 pct. ultimo marts 2012. Posten består af to engagementer.

Indlån inkl. pulje

Bankens indlån inkl. pulje udgør pr. 31. marts 2012 17,8 mia. kr., hvilket er 2,8 mia. kr., eller 18,7 pct., større end ultimo 2011. Af denne forøgelse hidrører 2,3 mia. kr. fra fusionen med Aarhus Lokalbank, mens de resterende 0,5 mia. kr. bl.a. kan tilskrives bankens øgede indsats på indlånssiden med konkurrencedygtige koncepter som vestjyskePENGE, vestjyskeTIDSINDSKUD og vestjyskeHØJRENTE.

Forskellen mellem indlån og udlån

Udviklingen på indlåns- og udlånssiden har medført, at vestjyskeBANKs indlånsunderskud pr. 31. marts 2012 udgør 6,0 mia. kr. mod 6,7 mia. kr. ultimo 2011. Indlånsunderskuddet er således reduceret med godt 10 pct. i løbet af første kvartal 2012. vestjyskeBANK vil fortsætte det fokuserede arbejde med at nedbringe forskellen mellem indlån og udlån.

Forretningsomfang

vestjyskeBANKs forretningsomfang – de samlede udlån, indlån og eventualforpligtelser – udgør 46,1 mia. kr. pr. 31. marts 2012 mod 41,1 mia. kr. ultimo 2011. Ændringen i forretningsomfanget tilskrives en forøgelse på 2,1 mia. kr. i udlån, en forøgelse på 2,8 mia. kr. i indlån inkl. pulje samt en forøgelse i eventualforpligtelser på 0,1 mia. kr.

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

vestjyskeBANKs egenkapital udgør 2.137 mio. kr. ultimo marts 2012. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2011 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Efterstillet kapital

Den efterstillede kapital udgør 2.242 mio. kr. ultimo marts 2012, hvoraf hybrid kernekapital fra staten under Bankpakke II udgør 1.211 mio. kr. Af disse forrentes 1.175,7 mio. kr. med 9,943 pct., mens 35,3 mio. kr. forrentes med 11,42 pct.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Forfaldsoversigt ekstern funding pr. 31. marts 2012 (mio. kr.)

Ekstern funding	2012	2013	2014	2015	2016	Efter 2016	Total
Interbank funding	1.479	5	4	2.071	81	144	3.784
Statsgaranteret seniorgæld	0	9.431	0	0	0	0	9.431
Medarbejderobligationer	0	7	9	9	0	0	25
Ansvarlige lån	0	0	403	225	172	0	800
Statslig hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	1.211	1.211
Anden hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	231	231
I alt	1.479	9.443	416	2.305	253	1.586	15.482

vestjyskBANK har 20. februar 2012 frivilligt konverteret hybrid kernekapital til aktiekapital for 287,6 mio. kr. med tillæg af vedhængende renter på 8,7 mio. kr., i alt 296,3 mio. kr.

For hybrid kernekapital under Bankpakke II gælder der særlige regler jf. lovgivningen. Der må således ikke ske udhulning af kapitalen, hvorfor der ikke må gennemføres tilbagekøbsprogrammer med henblik på nedskrivning af aktiekapitalen. Endvidere vil der kun være skattemæssigt fradrag for 50 pct. af direktionslønningerne.

Solvens

Basiskapitalen efter fradrag udgør ultimo marts 2012 i alt 3.537 mio. kr., hvilket, sammenholdt med de risikovægtede poster på i alt 27.781 mio. kr., giver en solvensprocent på 12,7 mod 12,4 ultimo 2011.

Kernekapitalprocenten er faldet fra 9,1 pct. ultimo 2011 til 8,4 pct. ultimo marts 2012. vestjyskBANK anvender den udbyggede metode under standardmetoden til opgørelse af kreditrisici. Til opgørelse af de operationelle risici anvendes basisindikatormetoden, og til opgørelse af markedsrisici anvendes standardmetoden.

Solvensbehov

Det individuelle solvensbehov for vestjyskBANK, der bl.a. baseres på ledelsens forventninger, er opgjort til 11,0 pct., og den tilstrækkelige basiskapital er opgjort til 3.058 mio. kr., hvilket kan sammenholdes med basiskapitalen efter fradrag på 3.537 mio. kr.

For en nærmere uddybning af solvensbehovet ultimo marts 2012 henvises til bankens hjemmeside.

Forskellen mellem basiskapitalen og den tilstrækkelige basiskapital udgør solvensoverdækningen, som er opgjort til 1,7 pct. point.

Likviditet

vestjyskBANKs udlån har traditionelt været større end bankens indlån. Derfor har banken de senere år optaget lån og udstedt obligationer gennem såvel danske som udenlandske kreditinstitutter. Ultimo marts 2012 udgør disse i alt 15,5 mia. kr. Forfaldsstrukturen for disse lån og obligationer fremgår af ovenstående tabel. Herudover har vestjyskBANK som likviditetsreserve uudnyttede committede trækingsrettigheder på 280 mio. kr., som bortfalder i juni 2012.

vestjyskBANK har pr. 31. marts 2012 udnyttet Nationalbankens låneordning med 2 mia. kr.

Indlånsunderskuddet udgør ultimo marts 2012 6,0 mia. kr. og er således indsnævret med 0,7 mia. kr. i forhold til ultimo 2011. Forskellen mellem udlån og indlån forventes yderligere reduceret i 2012, idet banken fastholder sit fokus på at øge indlån og fortsætter den igangværende reduktion af udlån.

Ved udgangen af marts 2012 er bankens likviditet god, og overdækningen i forhold til lovkrav er på 178,6 pct.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

vestjyskBANKs målsætning er at ligge inden for grænseværdierne for de fem pejlemærker, som Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger, og som alle pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for fra ultimo 2012. vestjyskBANK opfylder denne målsætning.

Nedenfor er vestjyskBANKs værdier angivet i forhold til de pågældende grænseværdier.

Realiserede værdier pr. 31. marts 2012

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af store engagementer < 125 pct.	26,4 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	2,9 pct.
Ejendomseksponering < 25 pct.	18,8 pct.
Fundingratio < 1	0,76
Likviditetsoverdækning > 50 pct.	178,6 pct.

Forventninger til 2012

vestjyskBANKs drift er i første kvartal 2012 forløbet som ventet. På baggrund heraf fastholder banken derfor sin forventning om en samlet basisindtjening i 2012 i niveauet 550-600 mio. kr. før nedskrivninger og før omkostninger forbundet med fusionen med Aarhus Lokalbank.

Nedskrivningerne i 2012 forventes fortsat at ligge på ca. 1,5 pct. af udlån og garantier, svarende til ca. 450 mio. kr. Det er ledelsens vurdering, at de mulige konsekvenser af Finanstilsynets nye skærpede regler for nedskrivninger på udlån er indeholdt i bankens resultatforventninger for 2012.

Status på kapitalplanens gennemførelse

Gennemførelsen af elementerne i vestjyskBANKs kapitalplan forløber planmæssigt.

Det første element, konverteringen af statsligt kapitalindskud inkl. vedhængende renter til aktiekapital i vestjyskBANK for i alt 296,3 mio. kr., blev gennemført 20. februar 2012.

Den planlagte kapitaludvidelse er afsluttet, jf. selskabsmeddelelse af 23. maj 2012. I alt udbød vestjyskBANK 30.644.439 stk. nye aktier til en tegningskurs på 10,40 kr. pr. ny aktie a nominelt 10 kr. med fortegningsret for eksisterende aktionærer i forholdet 1:1.

Emissionen blev fuldtegnet, og vestjyskBANK opnåede et brutto-provenu på 318,7 mio. kr. Nettoprovenuet fra udbuddet vil indgå i vestjyskBANKs likviditetsberedskab samt i bankens basiskapital og kernekapital og dermed understøtte vestjyskBANKs drift samt, alt andet lige, øge bankens solvensmæssige overdækning.

Kapitalplanens øvrige elementer vil nu blive initieret, idet kapitaludvidelsen er gennemført:

- Optagelse af ny ansvarlig lånekapital på 200 mio. kr. vestjyskBANK har opnået betinget tilsagn om tegning af lånebeløbet fra en kreds af danske pengeinstitutter. Den ansvarlige lånekapital skal være indbetalt senest 30. juni 2012.
- Salg af sektoraktier for 175 mio. kr. til Danmarks Nationalbank. vestjyskBANK har opnået betinget tilsagn fra Danmarks Nationalbank om køb af aktierne.
- Opnåelse af tilsagn om nye individuelle statsgarantier. vestjyskBANK har modtaget et betinget tilsagn fra Finansiell Stabilitet om opnåelse af nye individuelle statsgarantier for nye obligationer udstedt af vestjyskBANK på op til 8,6 mia. kr. og med løbetid på op til tre år.

De betingede tilsagn, som vestjyskBANK har modtaget i relation til optagelse af ansvarlig lånekapital, salg af sektoraktier og nye individuelle statsgarantier, er indbyrdes afhængige, idet de hver især forudsætter, at kapitalplanens øvrige elementer gennemføres.

Alle elementer forventes gennemført inden udgangen af andet kvartal 2012. vestjyskBANK styrker dermed sit langsigtede likviditets- og kapitalgrundlag, som danner et forbedret fundament for en fremtidig successiv afvikling af bankens statsgaranterede lån. Dette sker med henblik på at eliminere bankens behov for statsgarantier efter 2016. Den forbedrede fundingsituation vil, sammen med den forbedrede indtjeningskraft som følge af

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

fusionen med Aarhus Lokalbanc, give den nye vestjyskBANK forbedrede muligheder for at komme godt igennem finanskrisen.

På denne baggrund vil vestjyskBANK arbejde målrettet på at udbygge forretningsgrundlaget i Østjylland og gennem driftsmæssige synergier skabe en endnu stærkere jysk regionalbank.

Aktiekapitalen

Den 20. februar 2012 blev en del af vestjyskBANKs statslige kapitalindsud konverteret til aktier. vestjyskBANKs aktiekapital blev som følge heraf forhøjet med nominelt 141.779.950 kr. fra nominelt 125.000.000 kr. til nominelt 266.779.950 kr.

Den Danske Stat oplyste i overensstemmelse med ordlyden i selskabslovens § 55, at den efterfølgende besad over 5 pct. af den samlede aktiekapital.

Som følge af fusionen mellem Vestjysk Bank A/S og Aarhus Lokalbanc Aktieselskab 30. marts 2012 blev vestjyskBANKs aktiekapital forhøjet fra nominelt 266.779.950 kr. med nominelt 39.664.440 kr. til nominelt 306.444.390 kr.

Som led i vestjyskBANKs kapitalplan har banken, som tidligere omtalt, gennemført en aktieemission, som har betydet, at aktiekapitalen er blevet forhøjet med 306.444.390 kr. til 612.888.780 kr. Aktiekapitalen er fordelt på 61.288.878 aktier a nominelt 10 kr.

vestjyskBANK har ca. 45.800 navnenoterede aktionærer. Den Danske Stat ejer 32.017.428 stk. aktier svarende til en ejerandel på 52,2 pct. Dertil kommer, at Finansiell Stabilitet, som Den Danske Stat ejer 100 pct., ejer 1.291.222 stk. aktier i vestjyskBANK svarende til en ejerandel på 2,1 pct. Medregnet denne ejerandel besidder Den Danske Stat samlet set 54,3 pct. af aktiekapitalen og stemmerettighederne i vestjyskBANK.

Øvrige regnskabsmæssige forhold

Ledelsesforhold

Bankdirektør Vagn Thorsager er i forbindelse med fusionen mellem vestjyskBANK og Aarhus Lokalbanc indtrådt i vestjyskBANKs direktion pr. 30. marts 2012. Direktionen består herefter af administrerende bankdirektør Frank Kristensen og bankdirektør Vagn Thorsager.

Nærtstående parter

vestjyskBANKs nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bankens bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers familiemedlemmer. Der har i periodens løb været normal samhandel på markedsdækkende vilkår med det af direktør Anders Bech 100 pct. ejede selskab Kaj Bech A/S. Ud over normalt ledelsesvederlag har der derudover ikke været gennemført transaktioner med nærtstående i regnskabsperioden.

Finanskalender for 2012

- 23. august Halvårsrapport
- 5. november Kvartalsrapport 1.-3. kvartal

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt rapporten for perioden 1. januar til 31. marts 2012 for Vestjysk Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting" som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at perioderegnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende

billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsperioden 1. januar til 31. marts 2012.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Lemvig, 31. maj 2012

Direktionen

.....
Frank Kristensen

.....
Vagn Thorsager

Bestyrelsen

.....
Carsten Andersen

.....
Anders Bech

.....
Poul Hjulmand

.....
Bjørn Albinus

.....
Carl Olav Birk Jensen

.....
Kirsten Lundgaard-Karlshøj

.....
Malene Rønø

.....
Palle Hoffmann

.....
Peter Bækkelund Rasmussen

Kvartalsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
Resultatopgørelse			
2 Renteindtægter	380.898	366.027	1.527.430
3 Renteudgifter	170.045	165.749	681.031
Netto renteindtægter	210.853	200.278	846.399
Udbytte af aktier m.v.	465	209	3.355
4 Gebyrer og provisionsindtægter	61.004	61.494	263.074
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.398	5.952	27.488
Netto rente- og gebyrindtægter	265.924	256.029	1.085.340
5 Kursreguleringer	15.362	5.201	-25.053
6 Andre driftsindtægter	1.086	3.843	6.345
7 Udgifter til personale og administration	150.652	147.804	590.548
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.439	3.692	15.210
8 Andre driftsudgifter	8.953	35.451	34.781
9-10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	105.612	69.452	984.869
Resultat før skat	13.716	8.674	-558.776
Skat	3.716	2.973	-136.140
Resultat	10.000	5.701	-422.636
Indtjening pr. aktie			
Indtjening pr. aktie	0,47	0,46	-34,22
Udvandet indtjening pr. aktie	0,47	0,46	-34,22
Totalindkomstopgørelse			
Resultat	10.000	5.701	-422.636
Anden totalindkomst:			
Regnskabsmæssig sikring	4.027	8.454	-11.938
Heraf overført til rente i resultatopgørelsen	-2.084	895	9.888
Skat af regnskabsmæssig sikring	-486	-2.337	513
Anden totalindkomst efter skat	1.457	7.012	-1.537
Totalindkomst i alt	11.457	12.713	-424.173

Kvartalsregnskab

Balance

Note	31/3 2012 tkr.	31/3 2011 tkr.	31/12 2011 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	822.463	159.230	666.076
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.300.161	785.977	730.792
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	23.824.001	23.161.504	21.715.932
Obligationer til dagsværdi	4.451.328	4.245.453	2.909.038
Aktier m.v.	616.141	608.480	570.109
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.797	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.132.906	1.148.120	1.104.270
Immaterielle aktiver	217.765	108.187	107.065
Grunde og bygninger i alt	409.595	363.050	368.894
Investeringsjendomme	5.422	4.438	1.492
Domicilejendomme	404.173	358.612	367.402
Øvrige materielle aktiver	14.525	13.647	12.083
Aktuelle skatteaktiver	690	652	588
Udskudte skatteaktiver	299.142	161.239	303.346
11 Andre aktiver	860.912	920.026	792.006
Aktiver i alt	35.959.426	31.675.565	29.280.199
Forpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.784.433	3.000.359	1.929.734
Indlån og anden gæld	16.710.430	13.730.538	13.925.039
Indlån i puljeordninger	1.132.906	1.148.120	1.104.270
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.200.423	8.503.335	7.927.786
Hensatte forpligtelser	29.600	19.364	36.043
12 Andre forpligtelser	722.604	833.445	461.004
13 Efterstillede kapitalindskud	2.241.780	2.269.521	2.162.986
Forpligtelser i alt	33.822.176	29.504.682	27.546.862
Egenkapital			
14 Aktiekapital	306.444	125.000	125.000
Overkurs ved emission	154.540	0	0
Opskrivningshenlæggelser	30.848	30.848	30.848
Reserve for pengestrømsafdækning	-10.357	-3.265	-11.814
Overført overskud eller underskud	1.655.775	2.018.300	1.589.303
Egenkapital i alt	2.137.250	2.170.883	1.733.337
Forpligtelser og egenkapital i alt	35.959.426	31.675.565	29.280.199
Ikke-balanceførte poster			
15 Eventualforpligtelser	4.463.743	4.094.173	4.353.268
Andre forpligtende aftaler	8.357	205.596	4.822
Ikke-balanceførte poster i alt	4.472.100	4.299.769	4.358.090

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings-henlæggelser	Reserve for pengestrøms-afdækning	Overført overskud	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	0	30.848	-11.814	1.589.303	1.733.337
Totalindkomst for perioden				1.457	10.000	11.457
Tilgang ved salg af egne aktier					25.103	25.103
Afgang ved køb af egne aktier					-24.877	-24.877
Konvertering af hybrid kapital	141.780	154.540				296.320
Udstedte aktier ved fusion	39.664				56.246	95.910
Egenkapital 31. marts 2012	306.444	154.540	30.848	-10.357	1.655.775	2.137.250

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings-henlæggelser	Reserve for pengestrøms-afdækning	Overført overskud	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2011	125.000	0	30.848	-10.277	2.015.178	2.160.749
Totalindkomst for perioden				7.012	5.701	12.713
Tilgang ved salg af egne aktier					26.154	26.154
Afgang ved køb af egne aktier					-28.733	-28.733
Egenkapital 31. marts 2011	125.000	0	30.848	-3.265	2.018.300	2.170.883

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings-henlæggelser	Reserve for pengestrøms-afdækning	Overført overskud	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2011	125.000	0	30.848	-10.277	2.015.178	2.160.749
Totalindkomst for året				-1.537	-422.636	-424.173
Tilgang ved salg af egne aktier					73.198	73.198
Afgang ved køb af egne aktier					-76.437	-76.437
Egenkapital 31. december 2011	125.000	0	30.848	-11.814	1.589.303	1.733.337

Kvartalsregnskab

Pengestrømsopgørelse

	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
Drift			
Periodens resultat efter skat ekskl. modtaget aktieudbytte	9.535	5.492	-425.991
Aktieudbytte	465	209	3.355
Periodens resultat efter skat	10.000	5.701	-422.636
Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:			
Regulering af nedskrivninger på udlån m.v.	105.612	69.452	984.869
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	3.439	3.692	15.210
Andre driftsposter uden likviditetseffekt	63.638	57.177	33.973
Udgiftsført skat	3.716	2.973	-136.140
Betalt selskabsskat	-102	-7	57
Drift i alt	186.303	138.988	475.333
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	2.321.233	-946.991	-1.932.151
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	625.227	236.653	766.808
Ændring i obligationer til dagsværdi	-1.153.545	596.576	1.932.991
Ændring i aktiebeholdning	17.200	-7.091	31.280
Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-56.150	-186.488	-762.037
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	55.768	-72.772	-270.523
Ændring i indlån og anden gæld	507.828	-688.124	-493.623
Driftskapital i alt	2.317.561	-1.068.237	-727.255
Pengestrømme fra drift i alt	2.503.864	-929.249	-251.922
Investeringer			
Køb af materielle aktiver	-1.338	-4.668	-20.072
Salg af materielle aktiver	381	4.580	5.445
Pengestrømme fra investeringer i alt	-957	-88	-14.627
Finansiering:			
Køb og salg af egne kapitalandele	226	-2.579	-3.239
Indfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	0	-125.000
Pengestrømme fra finansiering i alt	226	-2.579	-128.239
Likviditetsændring	2.503.133	-931.916	-394.788
Likvider primo	1.305.834	1.700.622	1.700.622
Likviditetsændring	2.503.133	-931.916	-394.788
Likvider ultimo	3.808.967	768.706	1.305.834
Likvider ultimo			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	822.463	159.230	666.076
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.986.504	609.476	639.758
Likvider ultimo i alt	3.808.967	768.706	1.305.834

Kvartalsregnskab

Noter

Oversigt over noter

- 1 Regnskabspraksis
- 2 Renteindtægter
- 3 Renteudgifter
- 4 Gebyrer og provisionsindtægter
- 5 Kursreguleringer
- 6 Andre driftsindtægter
- 7 Udgifter til personale og administration
- 8 Andre driftsudgifter
- 9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 10 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v.
- 11 Andre aktiver
- 12 Andre forpligtelser
- 13 Efterstillede kapitalindskud
- 14 Aktiekapital
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Forskellen mellem aflæggelse af regnskab efter IFRS og Finanstilsynets regelsæt
- 17 Kapitalkrav
- 18 Afgivne sikkerhedsstillelser
- 19 Verserende retssager
- 20 Koncernredegørelse
- 21 Virksomhedsovertagelse
- 22 Hoved- og nøgletal

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
1 Regnskabspraksis <p>Kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 31. marts 2012 for vestjyskBANK er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset i forhold til aflæggelse af en årsrapport, samt at værdiansættelsesprincipperne i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.</p> <p>vestjyskBANK har i 1. kvartal 2012 implementeret følgende nye standarder, hvis anvendelse er obligatorisk for 2012:</p> <p>Ændring af IFRS 7 vedr. oplysning om overførsel af finansielle aktiver.</p> <p>Ændringen medfører udvidede oplysningskrav vedr. overførsel af finansielle aktiver, men påvirker ikke indregning og måling.</p> <p>Herudover er regnskabspraksis uændret i forhold til årsrapporten for 2011, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.</p> <p>Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i årsrapporten 2011. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.</p> <p>Bankens væsentlige risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i årsrapporten for 2011.</p>			
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.963	2.529	12.133
Udlån og andre tilgodehavender	351.427	329.066	1.409.214
Obligationer	19.177	30.886	95.354
Øvrige renteindtægter	0	130	535
Renteindtægter til amortiseret kostpris	372.567	362.611	1.517.236
Afledte finansielle instrumenter	8.331	3.416	10.194
I alt renteindtægter	380.898	366.027	1.527.430

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	7.852	12.936	46.738
Indlån og anden gæld	65.237	52.939	238.094
Udstedte obligationer	53.596	55.128	213.496
Efterstillede kapitalindskud	43.348	44.711	182.668
Øvrige renteudgifter	12	35	35
I alt renteudgifter til amortiseret kostpris	170.045	165.749	681.031
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	14.372	17.682	74.033
Betalingsformidling	10.581	9.662	44.429
Lånesagsgebyr	20.442	16.836	69.409
Garantiprovision	10.283	9.920	59.444
Øvrige gebyrer og provisioner	5.326	7.394	15.759
I alt gebyrer og provisionsindtægter	61.004	61.494	263.074
5 Kursreguleringer			
Obligationer	2.399	-33.110	24.471
Aktier m.v.	9.705	4.670	-22.785
Kursreguleringer i alt på værdipapirer henført til dagsværdi over resultatopgørelsen	12.104	-28.440	1.686
Valutakursregulering af mellemværender i fremmed valuta	65.986	103.284	-82.913
Valutakursregulering af afledte finansielle instrumenter	-59.737	-95.115	103.534
I alt valuta	6.249	8.169	20.621
Afledte finansielle instrumenter, andre reguleringer	-3.014	6.319	-45.771
Aktiver tilknyttet puljeordninger	74.754	6.449	-54.898
Indlån i puljeordninger	-74.754	-6.449	54.898
Dagsværdiafdækkede udlån	237	-4.397	8.613
Dagsværdiafdækkede lån	-214	23.550	-10.202
I alt kursreguleringer	15.362	5.201	-25.053
Samlet dagsværdiregulering på afledte finansielle kontrakter inkl. beløb medtaget under renteindtægter	-54.420	-85.380	67.957
6 Andre driftsindtægter			
Gevinst ved salg af driftsmidler	142	390	836
Andre indtægter	974	3.409	5.515
Drift investeringsejendomme	-30	44	-6
I alt andre driftsindtægter	1.086	3.843	6.345

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
7 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Bestyrelse	375	375	1.525
Direktion:			
Løn	850	1.515	4.293
Pension	672	922	2.192
Fratrædelsesgodtgørelse tidligere direktør	0	0	4.860
I alt direktion	1.522	2.437	11.345
I alt bestyrelse og direktion	1.897	2.812	12.870
Personaleudgifter			
Lønninger	70.776	70.905	282.674
Pensioner	8.891	9.115	36.414
Udgifter til social sikring, lønsumsafgift m.v.	8.844	8.526	36.968
I alt personaleudgifter	88.511	88.546	356.056
Øvrige administrationsudgifter			
I alt øvrige administrationsudgifter	60.244	56.446	221.622
I alt udgifter til personale og administration	150.652	147.804	590.548
Direktion i øvrigt			
Værdi af personalegoder	44	65	244
Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med	783	1.251	5.795
Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger. Banken er fritaget for enhver pensionsforpligtelse med hensyn til direktionens fratrædelse, det være sig på grund af alder, sygdom, invaliditet eller nogen som helst anden årsag.			
8 Andre driftsudgifter			
Bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer	7.864	34.800	33.622
Andre udgifter	1.089	651	1.159
I alt andre driftsudgifter	8.953	35.451	34.781
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Udlån	117.184	60.108	958.846
Det Private Beredskab	0	690	690
Garantier og kredittilsagn	-11.572	8.654	25.333
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	105.612	69.452	984.869
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	16.089	8.741	24.529
Driftspåvirkningen fremkommer således:			
Nedskrivninger og hensættelser i periodens løb	167.214	208.277	1.188.220
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-61.510	-139.412	-252.397
Tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	2.879	1.822	54.456
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.971	-1.235	-5.410
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	105.612	69.452	984.869

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
10 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v.			
Individuelle nedskrivninger på udlån			
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	2.121.489	1.416.918	1.416.918
Nedskrivninger i periodens løb	158.442	176.095	1.139.347
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-38.517	-111.695	-208.282
Andre bevægelser	22.677	19.258	19.258
Tidligere individuelt nedskrevet nu endelig tabt	-50.330	-21.138	-245.752
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	2.213.761	1.479.438	2.121.489
Gruppevise nedskrivninger på udlån			
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	51.304	69.912	69.912
Nedskrivninger i periodens løb	5.031	21.927	15.910
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-7.140	-25.921	-37.153
Andre bevægelser	1.852	2.635	2.635
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	51.047	68.553	51.304
Nedskrivninger på udlån i alt			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	2.172.793	1.486.830	1.486.830
Nedskrivninger i periodens løb	163.473	198.022	1.155.257
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-45.657	-137.616	-245.435
Andre bevægelser	24.529	21.893	21.893
Tidligere individuelt nedskrevet nu endelig tabt	-50.330	-21.138	-245.752
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	2.264.808	1.547.991	2.172.793
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn primo året	36.043	10.710	10.710
Hensættelser i periodens løb	3.200	10.037	31.882
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-14.772	-1.383	-6.549
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo	24.471	19.364	36.043
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,5%	5,4%	7,8%
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	1.694.874	1.182.468	1.308.665
I alt nedskrevet herpå	1.071.712	827.667	916.650
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	6,5%	4,8%	5,5%

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
10 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. (fortsat)			
Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter			
Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter primo året	1.081	413	413
Nedskrivninger/hensættelser i periodens løb	541	218	1.081
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.081	-413	-413
Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter ultimo	541	218	1.081
11 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	565.930	671.152	526.519
Tilgodehavende renter og provisioner	57.270	58.241	45.891
Øvrige aktiver	237.712	190.633	219.596
I alt andre aktiver	860.912	920.026	792.006
12 Andre forpligtelser			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	310.087	496.534	205.979
Forskellige kreditorer	199.252	160.089	125.292
Skyldige renter og provisioner	171.726	146.454	93.792
Øvrige forpligtelser	41.539	30.368	35.941
I alt andre forpligtelser	722.604	833.445	461.004
13 Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital	799.494	718.920	596.198
Den supplerende kapital forfalder i perioden 16.05.2014 til 22.05.2016 med mulighed for førtidsindfrielse i perioden indtil 22.05.2013 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med 1,848 - 5,590% med step up klausul efter tidspunktet for førtidsindfrielse.			
Hybrid kernekapital på DKK 100 mio.	106.328	99.763	107.031
Kapitalen forrentes med fast 4,765%. Der er ingen forfaldsdato.			
Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse 15.11.2015.			
Hybrid kernekapital på DKK 75 mio.	75.000	0	0
Kapitalen forrentes med fast 5,000%. Der er ingen forfaldsdato.			
Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse 30.06.2016.			
Hybrid kernekapital på DKK 50 mio.	50.000	0	0
Kapitalen forrentes med fast 5,440%. Der er ingen forfaldsdato.			
Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse 01.05.2016.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
13 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)			
Hybrid kernekapital på DKK 1.150,4 mio.	1.175.708	1.450.838	1.459.757
Fsv. angår DKK 34,7 mio. påhviler der en konverteringspligt, såfremt banken ikke overholder solvenskravet eller Finanstilsynet vurderer, at der er nærliggende risiko for, at banken ikke opfylder solvenskravet. Kapitalen forrentes med fast 9,943%. Der er ingen forfaldsdato. Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse fra 25.08.2012 - 24.08.2014 til kurs 100, fra 25.08.2014 - 24.08.2015 til kurs 105 og fra 25.08.2015 og fremefter til kurs 110. Overkurs er indregnet og amortiseret i h.t. forventet indfrielsestidspunkt. Hybrid kernekapital på DKK 287,6 mio. er konverteret til aktiekapital i 1. kvartal 2012.			
Hybrid kernekapital på DKK 35,6 mio.	35.250	0	0
Kapitalen forrentes med fast 11,42%. Der er ingen forfaldsdato. Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse fra 24.12.2012 - 23.12.2014 til kurs 105, fra 24.12.2014 fremefter til kurs 110. Der er ikke indregnet og amortiseret overkurs i henhold til forventet indfrielsestidspunkt.			
I alt hybrid kapital	1.442.286	1.550.601	1.566.788
I alt efterstillede kapitalindskud	2.241.780	2.269.521	2.162.986
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i basiskapitalen	2.141.089	2.144.521	2.082.686
14 Aktiekapital			
Aktiekapital primo året	125.000	125.000	125.000
Udstedt ved konvertering af hybrid kapital	141.780	0	0
Udstedt ved fusion	39.664	0	0
I alt aktiekapital	306.444	125.000	125.000
Antal aktier á kr. 10 (stk.)	30.644.439	12.500.000	12.500.000
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	185	99	99
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.852	993	993
Pct. af aktiekapitalen	0,6%	0,8%	0,8%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	1.138	470	1.802
Pålydende værdi i 1.000 kr.	11.377	4.701	18.023
Pct. af aktiekapitalen	3,7%	3,8%	14,4%
Samlet købspris i 1.000 kr.	24.877	28.733	76.437

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
14 Aktiekapital (fortsat)			
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	1.148	425	1.716
Pålydende værdi i 1.000 kr.	11.483	4.256	17.164
Pct. af aktiekapitalen	3,7%	3,4%	13,7%
Samlet salgspris i 1.000 kr.	25.103	26.154	73.198
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	175	144	185
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.746	1.438	1.852
Pct. af aktiekapitalen	0,6%	1,2%	1,5%
Handel med egne aktier sker som et led i bankens almindelige handel med aktier. Som følge af bankens modtagelse af statslig hybrid kernekapital samt udstedelse af obligationer under den individuelle statsgaranti må udbytte fra 1. oktober 2010 kun udbetales, forudsat at det kan finansieres ud fra de løbende overskud. Opskrivningshenlæggelser, som indgår i egenkapitalen, kan ikke anvendes til udbytteudbetaling.			
15 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	717.716	1.060.940	1.272.894
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.525.108	1.105.848	1.139.977
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	651.795	551.709	557.904
Øvrige eventualforpligtelser	1.569.124	1.375.676	1.382.493
I alt eventualforpligtelser	4.463.743	4.094.173	4.353.268
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Indskydergarantifonden m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Øvrige forpligtelser	8.357	205.596	4.822
I alt andre forpligtende aftaler	8.357	205.596	4.822
16 Forskellen mellem aflæggelse af regnskab efter IFRS og Finanstilsynets regelsæt			
Periodens resultat aflagt efter IFRS	10.000	5.701	-422.636
Domicilejendomme, større af- og nedskrivninger	108	762	11.048
Periodens resultat aflagt efter Finanstilsynets regelsæt	9.892	4.939	-433.684
Egenkapital efter IFRS	2.137.250	2.170.883	1.733.337
Domicilejendomme, akkumulerede af- og nedskrivninger	39.152	29.520	39.806
Egenkapital efter Finanstilsynets regelsæt	2.098.098	2.141.363	1.693.531

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
17 Kapitalkrav			
Egenkapital ekskl. periodens resultat jf. Finanstilsynets regelsæt	2.088.206	2.136.424	2.127.215
Indregnet resultat jf. Finanstilsynets regelsæt	0	0	-433.684
Opskrivningshænlæggelser	-30.848	-30.848	-30.848
Immaterielle aktiver	-217.765	-108.187	-107.065
Udskudte aktiverede skatteaktiver	-299.142	-161.239	-303.346
Øvrige fradrag i kernekapitalen	-87.671	-101.446	-85.677
Hybrid kernekapital	888.261	1.485.409	1.175.344
Kernekapital efter fradrag	2.341.041	3.220.113	2.341.939
Ansvarlig lånekapital	698.803	593.920	515.898
Opskrivningshænlæggelser	30.848	30.848	30.848
Hybrid kernekapital	554.025	65.192	391.444
Basiskapital før fradrag	3.624.717	3.910.073	3.280.129
Fradrag i basiskapitalen	-87.671	-101.446	-85.677
Basiskapital efter fradrag	3.537.046	3.808.627	3.194.452
Vægtede poster i alt	27.781.197	27.575.545	25.661.641
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	8,4%	11,7%	9,1%
Solvensprocent ifølge FiL § 124, stk. 2	12,7%	13,8%	12,4%
Solvenskrav ifølge FiL § 124, stk. 2	8,0%	8,0%	8,0%
18 Afgivne sikkerhedsstillelser			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	146.987	301.097	123.578
Udlån:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank	2.705.800	0	0
Heraf belånt	2.000.000	0	0
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominel værdi	1.355.187	1.504.532	814.263
Samlet kursværdi	1.359.195	1.473.664	818.089
Heraf belånt	0	0	0

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
19 Verserende retssager vestjyskBANK er blevet stævnet af EBH-Fonden under konkurs for 100 mio. kr. som følge af, at banken har foretaget modregning af gæld til EBH-Fonden under konkurs i bankens tilgodehavende hos EBH-Fonden under konkurs. Bankens gæld består af ansvarlig lånekapital, som banken i 2009 modtog Finanstilsynets godkendelse til at indfri. Bankens tilgodehavende består af et almindeligt tilgodehavende. vestjyskBANK har vundet sagen i Landsretten og modparten har anket til Højesteret. vestjyskBANK er derudover part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.			
20 Koncernredegørelse Banken er moderselskab for følgende 100% ejede datterselskaber:			
Selskabskapital:			
Center Finansiering A/S	500		
Hadsten Aktie Invest Aps	205		
Hadsten Aktie Invest II Aps	155		
Hadsten Aktie Invest III Aps	155		
Resultat:			
Center Finansiering A/S	0		
Hadsten Aktie Invest Aps	0		
Hadsten Aktie Invest II Aps	0		
Hadsten Aktie Invest III Aps	0		
Egenkapital:			
Center Finansiering A/S	716		
Hadsten Aktie Invest Aps	4.565		
Hadsten Aktie Invest II Aps	3.257		
Hadsten Aktie Invest III Aps	1.889		

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
20 Koncernredegørelse (fortsat)			
Center Finansiering A/S, Hadsten Aktie Invest II ApS og Hadsten Aktie Invest III ApS ejes direkte 100% af vestjyskBANK.			
Hadsten Aktie Invest ApS ejes indirekte 100% af vestjyskBANK, da 12,2% af anpartskapitalen ejes af Hadsten Aktie Invest II ApS.			
Derudover ejes indirekte 100% af Handelsselskabet af 1/1-1973 Hadsten A/S, som ejes 100% af Hadsten Aktie Invest ApS.			
På grund af datterselskabernes beskedne størrelse i forhold til banken er der ikke udarbejdet koncernregnskab.			
Aktierne / anparterne i datterselskaberne er værdiansat til indre værdi.			
På koncernbasis er solvensprocenten opgjort til 12,7%.			
Mellemværende med tilknyttede virksomheder:			
Passivposter			
Indlån			
Center Finansiering A/S	729		
Hadsten Aktie Invest ApS	1.367		
Hadsten Aktie Invest II ApS	2.627		
Hadsten Aktie Invest III ApS	1.901		
Handelsselskabet af 1/1-1973 Hadsten A/S	2.981		
Passivposter i alt	9.605		
21 Virksomhedsovertagelse			
vestjyskBANK og Aarhus Lokalbanc fusionerede 30. marts 2012. Regnskabsmæssigt er fusionen gennemført pr. overtagelsesdatoen.			
Dagsværdi på overtagelsestidspunktet af erhvervede nettoaktiver:			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	106.623		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	618.361		
Udlån og andre tilgodehavender	2.838.908		
Obligationer	388.746		
Aktier	63.232		
Grunde og bygninger	41.944		
Øvrige materielle aktiver	3.307		
Andre aktiver	70.830		
Aktiver i alt	4.131.951		

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012 tkr.	1/1-31/3 2011 tkr.	1/1-31/12 2011 tkr.
21 Virksomhedsovertagelse (fortsat)			
Gæld til kreditinstitutter	26.031		
Indlån	2.277.563		
Udstedte obligationer	1.328.787		
Andre passiver	157.754		
Efterstillede kapitalindskud	356.980		
Forpligtelser i alt	4.147.115		
Overtagne nettoaktiver	-15.164		
Købspris: 3,966 mio. stk. aktier i vestjyskBANK til kurs 24,18 (noteret kurs 30. marts 2012)	95.910		
Goodwill	111.074		
Goodwill kan henføres dels til en forventet forlængelse af de statsgarantier for obligationsudstedelser, som vestjyskBANK har modtaget, dels til forventede omkostningssynergier. Goodwill er skattemæssigt fradragsberettiget som følge af, at fusionen med Aarhus Lokalbanc er gennemført som en skattepligtig fusion. Ved den endelige købsprisallokering vil der kunne forekomme reguleringer til købsprisallokeringen primært vedrørende værdiansættelsen af aktiverne.			
Overtagne udlån:			
Nominel værdi	3.352.550		
Nedskrivning på engagementer og andre reguleringer for kreditrisici	513.642		
I alt	2.838.908		
Hvis fusionen var sket pr. 01.01.2012, ville vestjyskBANKs samlede netto rente- og gebyrindtægter have udgjort	295.827		
og resultatet have udgjort	9.340		
Ved estimering af resultater er der ikke taget hensyn til effekten af overtagelsen og de i tilknytning hertil foretagne omvurderinger. Transaktionsudgifter i forbindelse med fusionen indgår i regnskabsposten Øvrige administrationsudgifter med 3,8 mio. kr.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012	1/1-31/3 2011	1/1-31/12 2011
22 Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	211	200	846
Netto gebyrindtægter	55	56	236
Udbytte af aktier m.v.	1	0	3
Kursreguleringer af valuta og sektoraktier	10	10	20
Andre driftsindtægter	1	4	6
Basisindtægter	278	270	1.111
Udgifter til personale og administration	-151	-148	-590
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-4	-4	-16
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-155	-152	-606
Basisresultat før nedskrivninger	123	118	505
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ekskl. Det Private Beredskab	-106	-68	-984
Basisresultat efter nedskrivninger	17	50	-479
Øvrige kursreguleringer	5	-5	-45
Resultat efter kursreguleringer	22	45	-524
Ekstraordinært bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer	-8	-36	-34
Det Private Beredskab	0	0	-1
Resultat før skat	14	9	-559
Skat	-4	-3	136
Resultat	10	6	-423
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	35.959	31.676	29.280
Udlån	23.824	23.162	21.716
Indlån inkl. pulje	17.843	14.879	15.029
Eventualforpligtelser	4.464	4.094	4.353
Forretningsomfang	46.131	42.135	41.098
Egenkapital	2.137	2.171	1.733

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1-31/3 2012	1/1-31/3 2011	1/1-31/12 2011
22 Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Solvens			
Solvensprocent	12,7%	13,8%	12,4%
Kernekapitalprocent	8,4%	11,7%	9,1%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	2,9%	1,6%	-28,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	2,1%	1,1%	-21,7%
Indtjening pr. omkostningskrone ²	1,05	1,03	0,66
Omkostningsprocent ³	56,0%	56,3%	54,6%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	594,8	620,7	614,8
Markedsrisiko			
Renterisiko ⁴	-5,6%	-2,2%	-4,6%
Valutaposition ⁵	1,2%	3,7%	1,5%
Valutarisiko	0,0%	0,1%	0,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet ⁶	178,6%	81,3%	98,8%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	146,2%	166,1%	158,9%
Udlån i forhold til egenkapital	11,1	10,7	12,5
Periodens udlånsvækst ⁷	9,7%	-1,3%	-7,5%
Summen af store engagementer ⁸	26,4%	40,2%	30,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,5%	5,4%	7,8%
Periodens nedskrivningsprocent	0,3%	0,2%	3,5%
vestjyskBANK aktien			
Periodens resultat pr. aktie (stykstørrelse 10 kr.)	0,5	0,5	-34,2
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 10 kr.)	70,1	175,7	140,8
Kursen på vestjyskBANK aktier ultimo perioden	25,0	58,5	18,8
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	53,5	127,1	-0,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,4	0,3	0,1

Aarhus Lokalbanc indgår alene i balancetallene pr. 31.03.2012. Sammenligningstal for 2011 er uden Aarhus Lokalbanc.

1 På grundlag af den gennemsnitlige egenkapital

2 Ordinære indtægter i forhold til ordinære omkostninger. Ordinære indtægter = netto rente- og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre driftsindtægter. Ordinære omkostninger = udgifter til personale og administration + af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver + andre driftsudgifter + nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

3 Driftsomkostninger samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver / basisindtægter

4 Renterisiko i forhold til kernekapital efter fradrag

5 Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag

6 Overdækning i forhold til 10%-kravet i FIL §152

7 Udlånsvæksten målt i forhold til vestjyskBANKs udlån primo perioden. Væksten kan henføres til fusionen med Aarhus Lokalbanc.

8 Engagementer større end 10% af basiskapital i forhold til basiskapital



■ vestjyskbank.dk

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

