



Kvartalsrapport

1. januar – 31. marts 2021

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



Læs eller download kvartalsrapporten på vestjyskbank.dk

Indholdsfortegnelse

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	6
Regnskabsberetning	8
Ledelsens påtegning	18
Kvartalsregnskab	20
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	20
Balance pr. 31. marts	21
Egenkapitalopgørelse	23
Noter	25

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. kvartal 2021

Vestjysk Bank realiserede i 1. kvartal 2021 et resultat efter skat på 548 mio. kroner. Resultatet er væsentligt påvirket af engangsindtægter og -omkostninger i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse. Korrigeres der for engangsposterne udgør resultatet efter skat 95 mio. kroner, hvilket er tilfredsstillende.

Der er i perioden indregnet en engangsindtægt, som foreløbigt er opgjort til 477 mio. kroner, og som fremkommer som en positiv forskelsværdi (badwill) mellem købsprisen på kapitalandelene i Den Jyske Sparekasse og værdien af de anskaffede nettoaktiver. Den beregnede badwill betragtes som en skattepligtig indtægt, der udløser en skat på 37 mio. kroner. Den fortsættende bank har en forøget indtjeningsevne som medfører, at banken har en engangsskatteindtægt på 82 mio. kroner, der indregnes som udskudt skatteaktiv. Engangsomkostningerne ved fusionen udgør 69 mio. kroner for perioden. Således er resultatet i 1. kvartal 2021 påvirket af en nettoengangsindtægt på 453 mio. kroner.

Resultatet af den almindelige bankdrift er positivt påvirket af det fortsat høje aktivitetsniveau. Især boligområdet har udviklet sig positivt, med mange handler af fast ejendom i privatkundesegmentet.

Positive kursreguleringer bidrager sammen med den gradvise realisering af synergierne i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse, til den positive udvikling.

Bankens nedskrivninger er i perioden ikke væsentligt påvirket af Corona-krisen, Brexit eller udbruddet af afrikansk svinepest i Tyskland, men banken følger fortsat udviklingen nøje og opretholder sit ledelsesmæssige skøn, på nedskrivninger til økonomisk usikkerhed, på samme niveau som ved udgangen af 2020.

Nedenstående hovedpunkter er opgjort efter korrektion for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse.

- Resultat efter skat udgør 95 mio. kroner.
- Egenkapitalen forrentes med 8,4% p.a. efter skat.
- Basisindtægter udgør 364 mio. kroner.
- Kursreguleringer udgør 32 mio. kroner.
- Omkostningsprocent er på 65,5.
- Basisresultat før nedskrivninger udgør 126 mio. kroner.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 22 mio. kroner, som svarer til en nedskrivningsprocent på 0,1.
- Bankens kapitalkrav er på 13,1%, hvilket består af et individuelt solvensbehov på 10,6% og en generel kapitalbevareingsbuffer på 2,5%.
- Bankens kapitalprocent udgør 21,1. Overdækningen er 8,0 procentpoint svarende til 1.850 mio. kroner. Korrigeres for den del af kapitalen, der vil skulle medgå til dækning af NEP-tillægget på 1,9 procentpoint, er overdækningen 6,9 procentpoint svarende til 1.596 mio. kroner.

Sammendrag

Fusionen med Den Jyske Sparekasse

Fusionsprocessen med Den Jyske Sparekasse forløber planmæssigt i retningen mod at realisere ambitionen om at blive Danmarks stærkeste lokalbank.

Med de gennemførte fratrædelser i januar 2021 er banken godt på vej mod realisering af synergieffekter på i alt 150 mio. kroner, der forventes fuldt indfaset i 2022. Der er med udgangen af januar reduceret med 75 heltidsmedarbejdere set i forhold til antallet af medarbejdere ultimo 2020.

Engangsomkostningerne til fusionen holder sig samlet set inden for de forventede rammer.

I nedenstående er forretningsomfanget pr. 31. marts 2021 sammenholdt med et proforma opgjort forretningsomfang pr. 31. december 2020. Sammenligningstallet pr. 31. december 2020 er opgjort ved simpel sammentælling af forretningsomfanget pr. 31. december 2020 for Vestjysk Bank og Den Jyske Sparekasse.

Forretningsomfang	31.03.2021	31.12.2020
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	16.849	16.285
Indlån	24.088	24.377
Puljer	8.435	8.170
Eventualforpligtelser	9.328	8.270
Depot	17.371	18.887
Formidlede realkreditudlån	56.093	53.584
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	132.164	129.573

Det fremgår at banken efter fusionen har evnet at øge forretningsomfanget, herunder udlånet til kunderne og de formidlede realkreditudlån. Det er positivt i et marked, hvor udlånet er under pres på grund af statens hjælpepakker i forbindelse med Corona-pandemien.

Corona-krisen, Brexit og Afrikansk svinepest (ASF)

Bankens regnskab for 1. kvartal 2021 er ikke væsentlig påvirket af Corona-krisen, Brexit eller udbruddet af afrikansk svinepest i Tyskland.

Bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger som følge af den økonomiske usikkerhed udgør 289 mio. kroner pr. 31. marts 2021 svarende til 2% af det samlede udlån. Det ledelsesmæssige skøn er på niveau med skønnet pr. 31. december 2020, hvor det udgjorde 310 mio. kroner. Banken har siden ultimo 2020 individualiseret en del af det ledelsesmæssige skøn for den del, der vedrørte usikkerhed omkring afregningspriser og beholdningsværdier indenfor landbrugssektoren. Dermed har bevægelserne i det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed ikke påvirket resultatet for 1. kvartal 2021.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt i relation til konsekvenserne af udfasningen og afviklingen af de statslige hjælpeordninger vedrørende Corona-pandemien.

På landbrugsområdet var der i efteråret 2020 markante fald i prisen på blandt andet smågrise. Generelt har svinebrugene i 2021 oplevet stigende afregningspriser.

Sammendrag

Ligeledes har mælkeproducenterne oplevet stigende afregningspriser gennem 1. kvartal 2021 og prisen for mælk er nu på det højeste niveau siden 2017.

Afregningspriserne for landbrugsgrenene generelt vurderes nu samlet set at være på et tilfredsstillende niveau.

En del af bankens udlån til fiskeriet er berørt af kvotereduktioner, der primært skyldes aftalen mellem EU og Storbritannien i forbindelse med Brexit. Rammevilkårene for store dele af dansk fiskeri afventer nu en politisk aftale. Vurderingen er, at bankens risiko på dette er indeholdt i det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed.

Af bankens samlede udlån og garantistillelser pr. 31. marts 2021 vedrører landbrug 13% og fiskeri 3%.

Forventninger til 2021

Der er usikkerhed omkring bankens forventede resultat i 2021, som primært knytter sig til bankens eksponering mod landbrug og fiskeri og udvikling i de økonomiske konsekvenser af Corona-krisen, herunder særligt afvikling af statslige hjælpeordninger. Banken fastholder sin forventning om et resultat efter skat i 2021 i niveauet 500-550 mio. kroner, når der korrigeres for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse. Der forventes et samlet resultat incl. engangsposter og efter skat i niveauet 800-900 mio. kroner.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	Året 2020
Resultatopgørelse (mio. kroner)						
Netto renteindtægter	188	123	122	123	118	486
Netto gebyrindtægter	142	87	78	77	84	326
Udbytte af aktier m.v.	0	0	0	9	0	9
Kursreguleringer	32	23	28	18	-4	65
Andre driftsindtægter	479	1	0	0	0	1
Basisindtægter	841	234	228	227	198	887
Udgifter til personale og administration	294	141	128	118	123	510
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	13	10	3	4	3	20
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	307	151	131	122	126	530
Basisresultat før nedskrivninger	534	83	97	105	72	357
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	22	25	-20	12	12	29
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1	0	0	0	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0	0
Resultat før skat	513	58	117	93	60	328
Skat	-35	5	9	8	3	25
Resultat	548	53	108	85	57	303
Balance (mio. kroner)						
Aktiver i alt	39.484	23.105	22.308	21.871	21.102	23.105
Udlån	16.849	9.332	9.684	9.507	9.966	9.332
Indlån	24.088	13.409	12.968	12.682	12.080	13.409
Indlån i puljeordninger	8.435	5.426	5.032	4.962	4.522	5.426
Eventualforpligtelser	9.328	5.202	4.118	3.830	3.791	5.202
Depoter	17.371	10.040	9.169	8.562	7.720	10.040
Formidlede realkreditudlån	56.093	33.447	32.663	31.696	31.297	33.447
Forretningsomfang	58.700	33.369	31.802	30.981	30.359	33.369
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	132.164	76.856	73.634	71.239	69.376	76.856
Egenkapital	4.876	3.245	3.196	3.092	3.010	3.245

Nøgletal	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	Året 2020
Kapital						
Kapitalprocent	21,1%	24,7%	23,8%	23,3%	22,1%	24,7%
Kernekapitalprocent	18,5%	22,1%	21,1%	20,7%	19,5%	22,1%
Egentlig kernekapitalprocent	17,2%	20,9%	20,0%	19,6%	18,4%	20,9%
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	43,0%	7,2%	14,7%	12,3%	8,1%	10,6%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	45,9%	6,5%	13,6%	11,3%	7,7%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,56	1,33	2,03	1,70	1,43	1,59
Omkostningsprocent ²	36,5%	64,5%	57,7%	53,6%	63,7%	59,8%
Afkastningsgrad	1,8%	0,2%	0,5%	0,4%	0,3%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	698,2	392,3	398,7	396,3	391,5	394,7
Markedsrisiko						
Renterisiko	1,1%	1,6%	1,4%	1,6%	0,8%	1,6%
Valutaposition	0,4%	0,2%	0,4%	0,3%	0,4%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	261,6%	180,3%	219,2%	195,8%	170,8%	180,3%
Kreditrisiko						
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	61,1%	60,8%	66,2%	66,7%	74,3%	60,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	2,9	3,0	3,1	3,3	2,9
Udlånsvækst	80,6%	-3,6%	1,9%	-4,6%	-2,5%	-8,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	85,7%	109,3%	110,2%	108,7%	113,9%	109,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	12,9%	14,0%	14,6%	14,8%	12,9%
Nedskrivningsprocent	0,1%	0,0%	-0,1%	0,0%	0,1%	0,1%
Vestjysk Bank aktien						
Resultat pr. aktie	0,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3
Indre værdi pr. aktie ³	3,7	3,4	3,4	3,3	3,2	3,4
Kurs ultimo	3,4	2,8	2,8	2,9	2,8	2,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,8	0,8	0,9	0,9	0,8

1 Resultat / gennemsnitlig egenkapital, der beregnes med udgangspunkt i egenkapital primo tillagt kapitalforhøjelse og badwill-indregning i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse pr. 15.01.2021

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

3 Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærens andel af egenkapitalen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Sammenligningstal

I nedenstående kommentering af udviklingen indgår resultatet fra Den Jyske Sparekasse pr. 31. marts 2020 ikke i sammenligningstallene. Størstedelen af forskellene vil derfor kunne forklares med at tallene pr. 31. marts 2020 ikke indeholder Den Jyske Sparekasse.

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1. kvartal 2021 et resultat efter skat på 548 mio. kroner. Resultatet er væsentligt påvirket af engangsindtægter og -omkostninger i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse. Korrigeres der for engangsposterne udgør resultatet efter skat 95 mio. kroner, hvilket er tilfredsstillende.

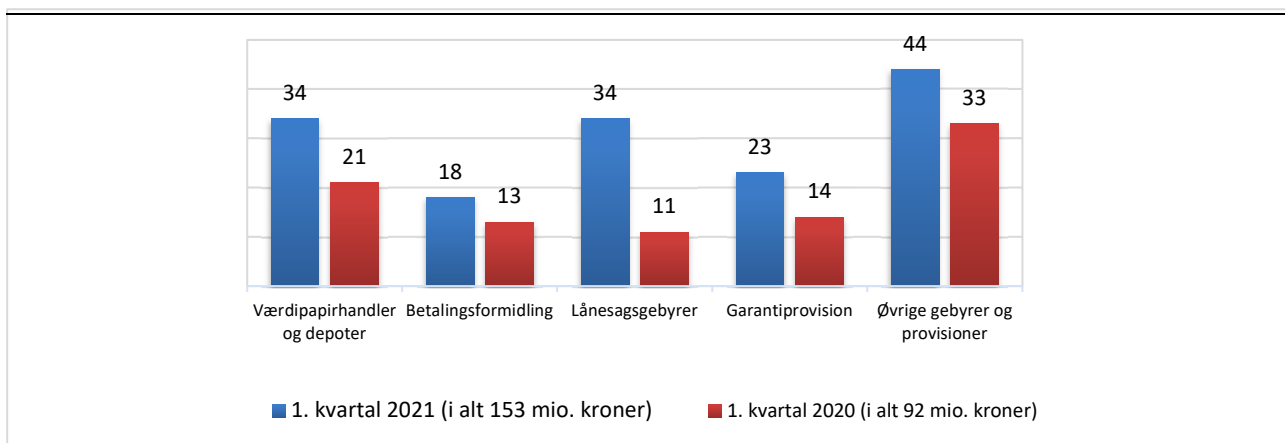
Der er i perioden indregnet en engangsindtægt, som foreløbigt er opgjort til 477 mio. kroner, og som fremkommer som en positiv forskelsværdi (badwill) mellem købsprisen på kapitalandelene i Den Jyske Sparekasse og værdien af de anskaffede nettoaktiver. Den beregnede badwill betragtes som en skattepligtig indtægt, der udløser en skat på 37 mio. kroner. Den fortsættende bank har en forøget indtjeningssevne som medfører, at banken har en engangsskatteindtægt på 82 mio. kroner, der indregnes som udskudt skatteaktiv. Engangsomkostningerne ved fusionen udgør 69 mio. kroner for perioden. Således er resultatet i 1. kvartal 2021 påvirket af en nettoengangsindtægt på 453 mio. kroner.

Basisindtægter

I 1. kvartal 2021 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 841 mio. kroner mod 198 mio. kroner i 2020. Basisindtægterne er påvirket af engangsindtægten i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse på 477 mio. kroner.

Netto renteindtægter udgør 188 mio. kroner i 1. kvartal 2021 mod 84 mio. kroner i 1. kvartal 2020.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1. kvartal 2021 153 mio. kroner mod 92 mio. kroner i 1. kvartal 2020. Fordelingen af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Kursreguleringer udgør 32 mio. kroner for 1. kvartal 2021 mod -4 mio. kroner i 1. kvartal 2020. I 1. kvartal 2020 opstod der en uro på de finansielle markeder i forbindelse med Corona-krisen.

Kursreguleringerne for 1. kvartal 2021 kan primært henføres til positive kursreguleringer på bankens sektoraktier i DLR Kredit, Bankinvest og PRAS.

Andre driftsindtægter

Fusionen med Den Jyske Sparekasse medfører en engangsindtægt på 477 mio. kroner, som udgør forskellen mellem købesummen af kapitalandelene i Den Jyske Sparekasse og de overtagne nettoaktiver.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 307 mio. kroner i 1. kvartal 2021 mod 126 mio. kroner i 1. kvartal 2020.

Omkostningerne er i 1. kvartal særligt påvirkede af engangsomkostninger ved fusionen med Den Jyske Sparekasse.

Med de gennemførte fratrædelser i januar 2021 er banken godt på vej mod realisering af synergieffekter på i alt 150 mio. kroner, der forventes indfaset gennem 2021 og vil være fuldt indfaset fra starten af 2022.

Det gennemsnitlige medarbejderantal er 698,2 heltidsmedarbejdere for 1. kvartal 2021 mod 394,7 heltidsmedarbejdere for 4. kvartal 2020. Med udgangen af januar måned 2021 blev medarbejderantallet reduceret med 75 fuldtidsstillinger og det forventede niveau for antal heltidsansatte i 2021 vil være 640.

Øvrige administrationsudgifter ekskl. IT-omkostninger udgør 51 mio. kroner for 1. kvartal 2021 mod 16 mio. kroner i 1. kvartal 2020.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

mio. kroner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	Året 2020
Personaleudgifter	172	73	307
IT udgifter	70	33	140
- Heraf udgifter til BEC	69	31	130
Øvrige administrationsudgifter	51	16	63
Drifts af- og nedskrivninger	13	3	17
Andre driftsudgifter	1	1	3
I alt	307	126	530

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. kvartal 2021 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 534 mio. kroner mod 72 mio. kroner i 1. kvartal 2020. Resultatet er væsentligt påvirket af engangsindtægten på 477 mio. kroner i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse. Engangsomkostningerne i forbindelse med fusionen udgør 69 mio. kroner, hvilket giver en nettopåvirkning på 408 mio. kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger som følge af den økonomiske usikkerhed udgør 289 mio. kroner pr. 31. marts 2021 svarende til 2% af det samlede udlån. Det ledelsesmæssige skøn er på niveau med skønnet pr. 31. december 2020, hvor det udgjorde 310 mio. kroner. Banken har siden ultimo 2020 individualiseret en del af det ledelsesmæssige skøn for den del, der vedrørte usikkerhed omkring afregningspriser og beholdningsværdier indenfor landbrugssektoren. Dermed har bevægelserne i det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed ikke påvirket resultatet for 1. kvartal 2021.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt i relation til konsekvenserne af udfasningen og afviklingen af de mange statslige hjælpeordninger vedrørende Corona-pandemien.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

På landbrugsområdet var der i efteråret 2020 markante fald i prisen på blandt andet smågrise. Generelt har svinebrugene i 2021 oplevet stigende afregningspriser.

Ligeledes har mælkeproducenterne oplevet stigende afregningspriser gennem 1. kvartal 2021 og prisen for mælk er nu på det højeste niveau siden 2017.

Afregningspriserne for landbrugsgrene generelt vurderes nu samlet set at være på et tilfredsstillende niveau.

En del af bankens udlån til fiskeriet er berørt af kvotereduktioner, der primært skyldes aftalen mellem EU og Storbritannien i forbindelse med Brexit. Rammevilkårene for store dele af dansk fiskeri afventer nu en politisk aftale. Vurderingen er, at bankens risiko på dette er indeholdt i det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed.

Bankens fordeling af udlån og garantier samt nedskrivninger til landbrug fordelt på underbrancher, fast ejendom, andre erhverv og privatsegmentet kan ses i nedenstående tabel.

Fordeling udlån og garantier 31.03.2021 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Periodens nedskrivninger
Mælkeproducenter	2.136	565	1.571	32
Svineavl	1.137	215	922	-79
Øvrigt landbrug	1.131	194	937	66
Landbrug i alt	4.404	974	3.430	19
Fast ejendom	3.280	216	3.064	5
Øvrige erhverv	9.035	811	8.224	42
Erhverv i alt	16.718	2.001	14.718	66
Privat	11.712	253	11.459	-44
I alt	28.431	2.254	26.177	22

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo marts 2021 udgør 7,9 mod 14,8 ultimo marts 2020. Banken har pr. 31. marts 2021 overtagne nedskrivninger på 819 mio. kroner, der ikke er indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branche fordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branche fordeling af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser	31.03.2021 mio. kr.	31.03.2021 %	31.12.2020 mio. kr.	31.12.2020 %
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	974	43%	957	45%
Fiskeri	65	3%	114	5%
Industri og råstofudvinding	46	2%	46	2%
Energiforsyning	75	3%	56	3%
Bygge og anlæg	64	3%	44	2%
Handel	110	5%	92	4%
Transport, hoteller og restauranter	105	5%	99	5%
Information og kommunikation	7	0%	5	0%
Finansiering og forsikring	205	9%	196	9%
Fast ejendom	216	10%	195	9%
Øvrige erhverv	135	6%	83	4%
Private	252	11%	262	12%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	2.254	100%	2.149	100%

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 39,5 mia. kroner ultimo marts 2021 mod 23,1 mia. kroner ultimo 2020.

Stigningen skyldes fusionen med Den Jyske Sparekasses.

Udlån

Ultimo marts 2021 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 16,8 mia. kroner mod 9,3 mia. kroner ultimo 2020. Ved fusionen med Den Jyske Sparekasse er der tilført udlån på 6,9 mia. kroner. Banken har efter fusionen oplevet nettotilgang af udlån.

Ultimo marts 2021 udgør bankens andel af udlån til private kunder 44% af de samlede nettoudlån og garantier.

Bankens udlån til erhverv er særligt koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne. Udlån og garantier til landbruget udgør 13% af de samlede nettoudlån og garantier, mens det til fast ejendom udgør 12%. Sammenlagt udgør bankens eksponering inden for disse sektorer 25% af de samlede nettoudlån og garantier. Banken overholder den interne målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede nettoudlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af modellen nedenfor.

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	31.03.2021	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2020
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	3.430	13%	1.891	13%
Fiskeri	769	3%	668	5%
Industri og råstofudvinding	814	3%	479	3%
Energiforsyning	824	3%	301	2%
Bygge og anlæg	1.066	4%	488	3%
Handel	1.348	5%	639	5%
Transport, hoteller og restauranter	731	3%	478	3%
Information og kommunikation	131	1%	79	1%
Finansiering og forsikring	1.094	4%	510	4%
Fast ejendom	3.064	12%	1.776	12%
Øvrige erhverv	1.447	5%	779	5%
Private	11.459	44%	6.445	44%
Nettoudlån og garantier i alt	26.177	100%	14.534	100%

Kreditkvaliteten af bankens samlede udlån og garantier fremgår af nedenstående tabel.

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	31.03.2021		31.12.2020	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	22.298	55%	12.747	54%
Visse svaghedstegn	11.642	29%	6.513	28%
Væsentlige svaghedstegn	1.917	5%	762	3%
Nedskrivningskunder	4.335	11%	3.467	15%
Eksponeringer i alt	40.192	100%	23.489	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved rating fra klasse 1-11 ved brug af et ratingsystem udviklet af datacentralen BEC i samarbejde med bankerne. Bankens kreditrisiko for erhvervs-kunder styres ved anvendelse af en intern segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko

Begge modeller kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivningskunder
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kunderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 85,7% af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdi-amants krav på 175 procent.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 132,2 mia. kroner ultimo marts 2021. Det opfylder den forventede målsætning på 130 mia. kroner, der blev udmeldt i forbindelse med fusionen. I forhold til en opgjort proformaopgørelse pr. 31. december 2020 fremgår det, at bankens udlån er steget med 0,6 mia. kroner. Det er positivt i et marked, hvor udlånet er under pres på grund af regeringens hjælpepakker i forbindelse med Corona-pandemien.

Formidlede realkreditlån er fortsat inde i en positiv udvikling. Både realkreditlån til erhvervs-kunder og til privatkunder er i vækst. Alene i 1. kvartal 2021 har der været en vækst på 2,5 mia. kroner, hvilket afspejler aktivitetsniveauet på boligområdet.

	31.03.2021	Proforma 31.12.2020	31.12.2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Forretningsomfang			
Udlån, netto	16.849	16.285	9.332
Indlån	24.088	24.377	13.409
Puljer	8.435	8.170	5.426
Eventualforpligtelser	9.328	8.270	5.202
Depot	17.371	18.887	10.040
Formidlede realkreditlån	56.093	53.584	33.447
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	132.164	129.573	76.856

Udskudt skatteaktiv

I 1. kvartal 2021 blev yderligere en andel af bankens ikke-aktiverede udskudte skatteaktiv indregnet i balancen. Det sker på baggrund af opjustering af forventningerne til bankens fremtidige indtjeningsevne i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse. Det er fortsat bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv forventes at kunne udnyttes indenfor de kommende 3 år baseret på en forsigtig forventning til indtjeningen. Der er indregnet yderligere 82 mio. kroner i det udskudte skatteaktiv, så det nu udgør 180 mio. kroner. Af de 180 mio. kroner vedrører 167 mio. kroner uudnyttede skattemæssige underskud, som er modregnet i kapitalgrundlaget.

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 4.876 mio. kroner pr. 31. marts 2021 mod 3.245 mio. kroner ultimo 2020. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2020 er positivt påvirket af fusionen med Den Jyske Sparekasse, herunder indregning af bankens overskud i 1. kvartal 2021. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2020 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Egentlig kernekapital

Pr. 31. marts 2021 udgør den egentlige kernekapital 3.973 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.134 mio. kroner giver dette en egentlig kernekapitalprocent på 17,2.

Efterstillet kapital

Den efterstillede kapital udgør 596 mio. kroner pr. 31. marts 2021 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 4.871 mio. kroner pr. 31. marts 2021. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.134 mio. kroner giver dette en kapitalprocent på 21,1.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 20.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 31. marts 2021 i alt 2.458 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 23.134 mio. kroner, giver dette et individuelt solvensbehov på 10,6%. Pr. 31. marts 2021 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 procentpoint og den kontracykliske buffer er som følge af Corona-krisen nedsat til 0%.

Det samlede kapitalkrav er 13,1%, svarende til 3.030 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning på kapitalgrundlaget på 8,0 procentpoint, svarende til 1.850 mio. kroner.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, myndighederne har fastlagt for det enkelte institut. Vestjysk Banks NEP-tillæg er fastsat til 6% af de risikovægtede eksponeringer. NEP-tillægget indføres successivt i perioden 1. januar 2019 – 1. juli 2023, så kravet først skal efterleves fuldt ud den 1. juli 2023. Bankens balance udgør mere end 3 mia. euro, hvorfor det forventes at NEP-tillægget pr. 1. januar 2024 vil blive yderligere forøget med 2,5 procentpoint, så NEP-tillægget pr. denne dato vil udgøre 8,5 procentpoint. Det er indarbejdet i bankens kapitalplaner, at der i 2021 udstedes 580 mio. kroner i ikke-foranstillet seniorgæld til dækning af NEP-tillægget. En del af de planlagte udstedelser skete i marts 2021, hvor der blev udstedt 140 mio. kroner.

Pr. 31. marts 2021 udgør NEP-tillægget 1,9 procentpoint. Hertil kommer solvensbehovet, hvorefter det samlede NEP-krav 31. marts 2021 udgør 12,5% af de risikovægtede eksponeringer.

Likviditet

Pr. 31. marts 2021 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 261,6% set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 1.234 mio. kroner pr. 31. marts 2021. Aktiekapitalen er fordelt på 1.233.573.501 aktier á nominel 1 krone.

Vestjysk Bank har ca. 59.000 navnenoterede aktionærer. Bankens storaktionærer er:

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank	32,44%
AP Pension Livsforsikringselskab	16,83%
Nykredit Realkredit A/S	11,55%

Vestjysk Bank har i selskabsmeddelelse af 24. marts 2021 om intern viden – ”Potentielt pligtmæssigt overtagelsestilbud” oplyst, at Nykredit Realkredit A/S vil overdrage 11,5% af aktierne i Vestjysk Bank A/S, mens AP Pension Livsforsikringsaktieselskab vil overdrage 16,8% af aktierne i Vestjysk Bank A/S til Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank. Det betyder, at Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank vil købe i alt 28,3% af aktierne i Vestjysk Bank A/S, som i forvejen ejer 32,4%, og dermed vil Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank komme op på en aktiebeholdning på 60,7% i Vestjysk Bank A/S ved gennemførelsen.

Overdragelserne af aktierne er betinget af Finanstilsynets og Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens godkendelse. Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank forventer at kunne gennemføre overdragelserne ved udgangen af maj 2021.

Ved gennemførelsen af købet af 28,3% af aktiekapitalen i Vestjysk Bank A/S vil Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank blive forpligtet til at fremsætte et pligtmæssigt overtagelsestilbud til Vestjysk Bank A/S' øvrige aktionærer. Vestjysk Bank A/S har fået oplyst, at Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank i denne forbindelse vil offentliggøre et tilbudsdokument, som vil indeholde et tilbud til alle Vestjysk Bank A/S' aktionærer om at sælge deres aktier i Vestjysk Bank A/S til en pris på kroner 3,45 pr. aktie til Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, hvilket er den samme pris, som Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank har betalt for købet af aktierne fra henholdsvis Nykredit Realkredit A/S og AP Pension Livsforsikringsaktieselskab.

Efter offentliggørelsen af det pligtmæssige overtagelsestilbud vil bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S tage stilling hertil og udarbejde en redegørelse til aktionærerne.

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Vestjysk Banks målsætning er at ligge inden for grænseværdierne for de fem pejlemærker, som Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger, og som alle pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Vestjysk Bank opfylder denne målsætning.

Vestjysk Banks værdier i forhold til de pågældende grænseværdier er angivet i tabellen herunder.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	85,7%
Udlånsvækst	< 20%	69,1%
Ejendomseksponering	< 25%	12,4%
Funding ratio	< 1	0,45
Likviditetspejlemærke	>100%	271,8%

Baggrunden for at udlånsvæksten overstiger Finanstilsynets pejlemærke er fusionen med Den Jyske Sparekasse.

Øvrige forhold

Danmarks stærkeste lokalbank

Banken er efter fusionen med Den Jyske Sparekasse Danmarks 8. største pengeinstitut og har en ambitiøs målsætning om at blive Danmarks stærkeste lokalbank til gavn for både kunder, aktionærer og medarbejdere.

Målsætningen er, at:

- Skabe et ledende Gruppe 2 institut, der leverer stærke finansielle resultater.
- Levere værdifuld kundeservice og konkurrencedygtige produkter, med afsæt i dyb kundeindsigt og nærhed til vores kunder.
- Fortsætte det store engagement i de lokalområder, banken er en del af.
- Være en attraktiv og udviklende arbejdsplads med fagligt dygtige medarbejdere.

Med fusionen opnås større skala og dermed bedre muligheder for at udvikle og tilbyde nye services og produkter til kunderne. Med fusionen forventes forretningsomfanget fremadrettet at udgøre i niveauet 130 mia. kroner.

Det er forventningen, at 2021 bliver året, hvor banken realiserer synergierne ved fusionen, så følgende finansielle målsætninger kan nås fra og med 2022:

- Rentabilitet – egenkapitalforrentning efter skat skal minimum være 9,0%
- Effektivitet – omkostningsprocenten skal være under 55
- Kapitalforhold – den egentlige kernekapital skal minimum udgøre 14,5%
- Udbyttekapacitet – en udbytteprocent på mellem 25 og 50 af årets resultat.

Indfrielse af bankens målsætninger medfører høj rentabilitet og en stærk kapitalbase, der skaber grundlaget for yderligere vækst og geografisk ekspansion.

Med det aflagte regnskab for 1. kvartal 2021 er banken godt på vej til at nå sine målsætninger.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Forventninger til 2021

Der er usikkerhed omkring bankens forventede resultat i 2021, som primært knytter sig til bankens eksponering mod landbrug og fiskeri og udvikling i de økonomiske konsekvenser af Corona-krisen, herunder særligt afvikling af statslige hjælpeordninger. Banken fastholder sin forventning om et resultat efter skat i 2021 i niveauet 500-550 mio. kroner, når der korrigeres for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse. Der forventes et samlet resultat incl. engangsposter og efter skat i niveauet 800-900 mio. kroner.

Finanskalender for 2021

- | | |
|----------------|--------------------------------|
| ■ 19. maj | Kvartalsrapport for 1. kvartal |
| ■ 17. august | Halvårsrapport |
| ■ 18. november | Kvartalsrapport for 3. kvartal |

Alternative resultatmål

Banken anvender en række alternative resultatmål. Disse finansielle mål anvendes, hvor det giver større informationsværdi om eksempelvis bankens indtjening, eller hvor begrebet er en fællesbetegnelse for flere poster. Banken er opmærksom på behovet for, at opgørelserne anvendes konsistent og med sammenligningstal.

Nedenfor er definition af de anvendte resultatmål.

Basisindtægter	Summen af Netto rente- og gebyrindtægter, Udbytte af aktier m.v., Kursreguleringer og Andre driftsindtægter.
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	Summen af Udgifter til personale og administration, Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt Andre driftsudgifter.
Basisresultat før nedskrivninger	Resultat før skat tillagt Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.
Forretningsomfang inkl. Depoter og formidlede realkreditudlån	Summen af Udlån, Garantier, Indlån inkl. Pulje, Kunde depoter og formidlede realkreditudlån.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar til 31. marts 2021 for Vestjysk Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, så kvartalsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 31. marts 2021.

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, men bankens eksterne revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Lemvig, 19. maj 2021

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Claus E. Petersen
Vice-administrerende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

.....
Torben Sørensen
bankdirektør

Ledespåtegning

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

Kvartalsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 – 31/3 2021 tkr.	1/1 – 31/3 2020 Tkr.	1/1 – 31/12 2020 Tkr.
Resultatopgørelse			
2 Renteindtægter	183.278	122.657	490.237
2a Negative renteindtægter	4.447	2.356	7.642
3 Renteudgifter	13.177	7.872	30.247
3a Negative renteudgifter	21.929	5.199	33.820
Netto renteindtægter	187.583	117.628	486.168
Udbytte af aktier m.v.	481	223	8.840
4 Gebyrer og provisionsindtægter	152.997	91.987	359.496
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	11.132	7.563	33.256
Netto rente- og gebyrindtægter	329.929	202.275	821.248
5 Kursreguleringer	31.830	-4.021	64.659
Andre driftsindtægter	478.889	198	686
6 Udgifter til personale og administration	293.915	123.095	510.253
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12.565	2.684	17.489
Andre driftsudgifter	658	657	2.534
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	21.929	11.893	28.533
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.283	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	-20	0	0
Resultat før skat	512.844	60.123	327.784
Skat	-35.482	3.036	25.233
Resultat	548.326	57.087	302.551
Totalindkomstopgørelse			
Resultat	548.326	57.087	302.551
Anden totalindkomst:			
Værdiændringer domicilejendomme	1.176	0	0
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	-661
Anden totalindkomst efter skat	1.176	0	-661
Totalindkomst i alt	549.502	57.087	301.890

Kvartalsregnskab

Balance

Note	31/3 2021 tkr.	31/3 2020 Tkr.	31/12 2020 Tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralban- ker	2.970.557	394.328	364.364
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	289.670	744.482	569.359
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.848.588	9.966.288	9.331.543
Obligationer til dagsværdi	8.618.652	4.164.022	6.159.587
Aktier m.v.	829.720	512.453	546.932
Kapitalandele i associerede virksomheder	109.231	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.434.582	4.522.134	5.426.277
11 Immaterielle aktiver	116.908	0	0
Grunde og bygninger, i alt	449.579	275.232	264.953
12 Investeringsejendomme	32.129	0	0
13 Domicilejendomme	389.636	260.640	235.986
13 Domicilejendomme (leasing)	27.814	14.592	28.967
Øvrige materielle aktiver	5.261	4.452	2.545
Aktuelle skatteaktiver	0	0	1.193
14 Udskudte skatteaktiver	180.000	98.000	98.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.170	0	0
15 Andre aktiver	598.589	404.049	323.294
Periodeafgrænsningsposter	29.504	16.796	17.005
Aktiver i alt	39.484.011	21.102.236	23.105.052

Kvartalsregnskab

Balance

Note	31/3 2021 tkr.	31/3 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	265.377	439.982	22.445
Indlån og anden gæld	24.088.305	12.080.135	13.409.203
Indlån i puljeordninger	8.434.582	4.522.134	5.426.277
16 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	199.222	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	42.554	2.035	0
17 Andre passiver	807.685	614.144	550.630
Periodeafgrænsningsposter	35.136	8	15
Gæld i alt	33.872.861	17.658.438	19.408.570
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26.866	15.358	15.316
8 Hensættelser til tab på garantier	41.678	21.948	22.176
8 Andre hensatte forpligtelser	70.300	49.263	66.133
Hensatte forpligtelser i alt	138.844	86.569	103.625
18 Efterstillede kapitalindskud	596.452	347.251	347.961
Egenkapital			
19 Aktiekapital	1.233.574	895.982	895.982
Overkurs ved emission	599.492	0	0
Opskrivningshenlæggelser	49.908	47.449	47.449
Vedtægtsmæssige reserver	1.247.284	551.600	551.600
Overført overskud	1.440.303	1.359.947	1.594.865
Aktionærernes egenkapital i alt	4.570.561	2.854.978	3.089.896
Indehavere af hybrid kernekapital	305.293	155.000	155.000
Egenkapital i alt	4.875.854	3.009.978	3.244.896
Passiver i alt	39.484.011	21.102.236	23.105.052

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktie ka- pital	Over- kurs ved emis- sion	Opskriv- ningshen- læggelse	Ved- tægts- mæssige reserver	Overført overskud	Aktionæ- rernes egenkapi- tal i alt	Indeha- vere af hybrid kerneka- pital *)	Egenkapi- tal i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2021	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896
Periodens resultat					542.780	542.780	5.546	548.326
Opskrivningshenlæggelse associe- rede virksomheder			1.283		-1.283	0		0
Anden totalindkomst efter skat			1.176		0	1.176		1.176
Totalindkomst i alt	0	0	2.459	0	541.497	543.956	5.546	549.502
Udstedelse af aktier ved fusion	337.592	599.492				937.084		937.084
Tilgang ved fusion						0	100.000	100.000
Reklassificering af reserver ved fusion				695.684	-695.684	0		0
Udstedelse hybrid kernekapital					-375	-375	95.700	95.325
Indfrielse af hybrid kernekapital						0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital						0	-953	-953
Tilgang ved salg af egne aktier					19.896	19.896		19.896
Afgang ved køb af egne aktier					-19.896	-19.896		-19.896
Egenkapital 31. marts 2021	1.233.574	599.492	49.908	1.247.284	1.440.303	4.570.561	305.293	4.875.854
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat					53.811	53.811	3.276	57.087
Totalindkomst i alt	0	0	0	0	53.811	53.811	3.276	57.087
Rente betalt på hybrid kerneka- pital							-3.276	-3.276
Tilgang ved salg af egne aktier					22.522	22.522		22.522
Afgang ved køb af egne aktier					-22.522	-22.522		-22.522
Egenkapital 31. marts 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.359.947	2.854.978	155.000	3.009.978
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat					289.390	289.390	13.161	302.551
Anden totalindkomst efter skat					-661	-661		-661
Totalindkomst i alt	0	0	0	0	288.729	288.729	13.161	301.890
Renter betalt på hybrid kapital							-13.161	-13.161
Tilgang ved salg af egne aktier					49.924	49.924		49.924
Afgang ved køb af egne aktier					-49.924	-49.924		-49.924
Egenkapital 31. december 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896

De vedtægtsmæssige reserver primo 2021 på 551,6 mio. kroner er opstået i forbindelse med kapitalnedsættelsen i Vestjysk Bank i 2013. Tilgangen til reserverne på 695,7 mio. kroner stammer fra fusionen med Den Jyske Sparekasse. Den bundne sparekassereserve består 568,7 mio. kroner, som er overført ved Den Jyske Sparekasses omdannelse til aktieselskab i juni 2018, samt 127 mio. kroner fra foråret 2015, hvor der i forbindelse med vedtægtsmæssige ændringer, er overført 127 mio. kroner fra garantkapital til vedtægtsmæssige reserver. De vedtægtsmæssige reserver kan ikke anvendes til udbytte, men de kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte.

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

***) Indehavere af hybrid kernekapital:**

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og Vestjysk Bank kan til enhver tid frit vælge at undlade at betale renter og hovedstol, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2022. Kapitalen forrentes med 8,50% indtil 16.08.2022, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 26.06.2023. Kapitalen forrentes med 7,50% indtil 26.06.2023, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 12.03.2026. Kapitalen forrentes med 4,75% indtil 12.03.2026, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 45,7 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 25.01.2026. Kapitalen forrentes med 5,25% indtil 25.01.2026, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Kvartalsregnskab

Noter

Note

- 1 Regnskabspraksis
- 2 Renteindtægter
- 2a Negative renteindtægter
- 3 Renteudgifter
- 3a Negative renteudgifter
- 4 Gebyrer og provisionsindtægter
- 5 Kursreguleringer
- 6 Udgifter til personale og administration
- 7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
- 8
- 9 Tilgodehavender med standset renteberegning
- 10 Skat
- 11 Immaterielle aktiver
- 12 Investeringsejendomme
- 13 Domicilejendomme
- 14 Udskudt skatteaktiv
- 15 Andre aktiver
- 16 Udstedte obligationer
- 17 Andre passiver
- 18 Efterstillede kapitalindskud
- 19 Aktiekapital
- 20 Fra egenkapital til kapitalgrundlag (specifikation af forskel mellem egenkapital, kernekapital og kapitalgrundlaget)
- 21 Eventualaktiver
- 22 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 23 Verserende retssager
- 24 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
- 25 Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
- 26 Maksimal krediteksponering
- 27 Overtagelsesbalance
- 28 Hoved- og nøgletal

Kvartalsregnskab

Noter

Note

1 Regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 31. marts 2021 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabspraksis er bortset fra nedenstående ændringer uændret i forhold til årsrapporten for 2020, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

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 efter en forventningsbaseret model, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2020. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Bankens væsentligste risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i Årsrapport 2020.

Ny anvendt regnskabspraksis i forbindelse med fusion

I forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse 14/1 2021 er der anvendt ny regnskabspraksis vedrørende regnskabsposter der ikke tidligere har indgået i regnskabet for banken.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet eller afviklingstidspunktet. Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Note	1/1 - 31/3 2021 tkr.	1/1 - 31/3 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3	41	53
Udlån og andre tilgodehavender	178.061	120.311	474.544
Obligationer	4.115	2.377	14.335
Afledte finansielle instrumenter	1.099	-72	1.304
Øvrige renteindtægter	0	0	1
I alt	183.278	122.657	490.237
2a Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.036	571	2.730
Obligationer	2.411	1.785	4.912
I alt	4.447	2.356	7.642
3 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	4.403	2.765	9.683
Udstedte obligationer	547	0	0
Efterstillede kapitalindskud	8.038	5.038	20.226
Øvrige renteudgifter	189	69	338
I alt	13.177	7.872	30.247
3a Negative renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	19	163
Indlån og anden gæld	21.929	5.180	33.657
I alt	21.929	5.199	33.820
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	34.279	20.793	86.163
Betalingsformidling	17.766	12.691	49.366
Lånesagsgebyr	34.417	11.587	46.082
Garantiprovision	22.711	14.059	56.808
Øvrige gebyrer og provisioner	43.824	32.857	121.077
I alt	152.997	91.987	359.496
5 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-2.413	0	0
Obligationer	-9.278	-7.516	16.053
Aktier m.v.	29.684	5.356	33.872
Investeringsejendomme	-7	0	0
Valuta	8.154	3.173	12.330
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	5.863	-4.694	3.324
Aktiver tilknyttet puljeordninger	382.578	-853.592	-11.989
Indlån i puljeordninger	-382.578	853.592	11.989
Øvrige aktiver	-273	-340	-920
Øvrige forpligtelser	100	0	0
I alt	31.830	-4.021	64.659

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2021 tkr.	1/1 - 31/3 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger	134.516	56.534	237.300
Pensioner	17.571	6.804	28.329
Lønsumsafgift	17.034	9.696	39.289
Øvrige udgifter til social sikring	3.364	293	2.259
I alt	172.485	73.327	307.177
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	698,2	391,5	394,7
Øvrige administrationsudgifter:			
IT-udgifter	70.476	33.446	139.795
Husleje, lys og varme m.v.	6.028	2.324	9.208
Porto, telefon m.v.	1.059	388	1.679
Øvrige administrationsudgifter	43.867	13.610	52.394
I alt	121.430	49.768	203.076
I alt	293.915	123.095	510.253
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:			
Bestyrelse			
Fast vederlag	909	508	2.755
Direktion:			
Fast løn	3.118	1.614	6.590
Pension	83	80	329
I alt	3.201	1.694	6.919
Værdi af fri bil, telefon m.v.	126	75	279

Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger med direktionens medlemmerne.

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

Jan Ulsø Madsen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel.

Såfremt banken opsiger Jan Ulsø Madsen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Jan Ulsø Madsen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.

Viceadministrerende bankdirektør Claus E. Petersen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

Claus E. Petersen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel. Såfremt banken opsiger Claus E. Petersen, udbetaler banken en fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.

Såfremt banken opsiger Claus E. Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Claus E. Petersen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden og ovenfor nævnte fratrædelsesgodtgørelse.

Note	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/3 2020	1/1 - 31/12 2020
	tkr.	tkr.	tkr.
6	I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb(fortsat)		
<u>Bankdirektør Torben Sørensen</u>			
Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.			
Torben Sørensens ansættelsesforhold udløber uden opsigelse med udgangen af juni 2022. Ansættelsesforholdet kan ikke opsiges af banken, men Torben Sørensen kan opsige med 6 måneders varsel.			
<u>Bankdirektør Michael Nelander Petersen</u>			
Banken indbetaler 12,25% af lønnen til en bidragsbaseret pensionsordning.			
Michael Nelander Petersen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel.			
Såfremt banken opsiger Michael Nelander Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Michael Nelander Petersen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.			
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
	441.232	186.907	572.166
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer			
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer			
	-392.740	-154.688	-517.045
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat			
	2.551	544	28.315
Indgået på tidligere afskrevne fordringer			
	-7.127	-6.854	-58.242
I alt			
	43.916	25.909	25.194
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger			
	34.047	17.611	61.277
Tilbageførte nedskrivninger			
	-56.034	-31.627	-57.938
I alt			
	-21.987	-14.016	3.339
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt			
	21.929	11.893	28.533
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med			
	16.214	15.589	40.739

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/3 2020	1/1 - 31/12 2020
	tkr.	tkr.	tkr.
8			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	25.381	45.111	45.111
Tilgang ved fusion	46.648	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	11.962	4.651	10.388
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-106.866	-19.579	-71.655
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-5.489	-4.961	-14.215
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	16.999	10.321	21.584
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	15.276	45	28.144
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	83.485	10.390	6.024
Nedskrivninger ultimo	87.396	45.978	25.381
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	63.689	75.845	75.845
Tilgang ved fusion	47.704	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.078	4.904	15.572
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-56.275	-24.713	-70.043
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	5.234	3.859	11.570
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-20.461	-10.850	-28.043
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	34.907	839	37.161
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	225.912	33.073	21.627
Nedskrivninger ultimo	301.788	82.957	63.689
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	2.001.640	2.198.643	2.198.643
Tilgang ved fusion	-	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	41.116	36.448	155.037
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-409.527	-182.230	-472.599
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	255	1.102	2.645
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	3.462	529	6.459
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-50.182	-884	-65.305
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	252.796	169.092	459.715
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-73.605	-51.792	-323.695
Andre bevægelser	16.214	15.589	40.740
Nedskrivninger ultimo	1.782.169	2.186.497	2.001.640
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo (overtagne nedskrivninger)	35.877	52.246	52.246
Tilgang ved fusion	-	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	5.143	516	2.060
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-333	-333	-1.006
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	0	0	-17.423
Nedskrivninger ultimo	40.687	52.429	35.877

Note	1/1 - 31/3 2021 tkr.	1/1 - 31/3 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
8 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	22.176	25.762	25.762
Tilgang ved fusion	21.342	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	5.816	268	2.274
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-9.908	-4.821	-14.571
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	2.252	739	8.968
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt		0	-257
Hensættelser ultimo	41.678	21.948	22.176
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	2.253.718	2.389.809	2.148.763
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	14,8%	12,9%
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	66.133	59.466	59.466
Tilgang ved fusion	23.687	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.369	881	4.462
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-47.491	-28.348	-45.949
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	25.977	17.264	48.154
Hensættelser ultimo	69.675	49.263	66.133
Banken har pr. 31. marts 2021 overtagne nedskrivninger på 819 mio. kroner, der ikke er indregnet i ovenstående.			
9 Tilgodehavender med standset renteberegning			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	1.584.624	1.016.125	1.209.302
I alt nedskrevet herpå	1.147.243	822.815	758.278
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	8,3%	8,2%	10,6%
10 Skat			
Aktuel skat	46.518	3.036	25.152
Udskudt skat	-82.000	0	0
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	0	81
I alt	-35.482	3.036	25.233
Årets effektive skatteprocent er reduceret fra 22% til indtægt på 6,9% som følge af indregnet udskudt skat.			
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-13,7%	-8,4%	-12,1%
Skattefri kursregulering	-0,4%	-3,7%	-1,7%
Aktiveret udskudt skat	-16,0%	0,0%	0,0%
Anden regulering	1,2%	-4,9%	-0,5%
Effektiv skattesats	-6,9%	5,0%	7,7%

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2021	31/3 2020	31/12 2020
	tkr.	tkr.	tkr.
11 Immaterielle aktiver			
Kunderelationer og goodwill			
Samlet anskaffelsespris primo	14.964	14.964	14.964
Tilgang ved fusion	119.613	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	134.577	14.964	14.964
Af- og nedskrivninger primo	14.964	14.964	14.964
Periodens af- og nedskrivninger	2.705	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	17.669	14.964	14.964
Regnskabsmæssig værdi ultimo	116.908	0	0
Øvrige immaterielle aktiver			
Samlet anskaffelsespris primo	1.416	1.416	1.416
Tilgang	0	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	1.416	1.416	1.416
Af- og nedskrivninger primo	1.416	1.399	1.399
Periodens af- og nedskrivninger		17	17
Af- og nedskrivninger ultimo	1.416	1.416	1.416
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0
I alt	116.908	0	0
12 Investeringsejendomme			
Dagsværdi primo	0	425	425
Tilgang ved fusion	33.014	0	0
Afgang	885	425	425
Dagsværdi ultimo	32.129	0	0
13 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	235.986	258.872	261.684
Tilgang ved fusion	153.650	0	1.496
Afgang	0	0	16.851
Afskrivninger	1.478	1.768	4.044
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	1.176	0	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	302	0	-6.299
Omvurderet værdi ultimo	389.636	260.640	235.986
Værdiansættelsen af bankens domicilejendomme er sket ud fra en afkastbaseret model, baseret på skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Der er til værdiansættelsen anvendt afkastkrav mellem 4,8% og 9% for ejendomme i Jylland.			
Leasede domicilejendomme			
Primo	28.967	0	0
Effekt ved overgang primo	0	15.316	15.316
Reguleret balance primo	28.967	15.316	15.316
Tilgang ved fusion	6.718	0	17.418
Afskrivninger	1.426	724	3.767
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-6.445		
Ultimo	27.814	14.592	28.967
I alt	417.450	275.232	264.953

Note	31/3 2021 tkr.	31/3 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
14 Udskudt skatteaktiv			
<p>Banken foretog i 2012 en revurdering af mulighederne for at udnytte bankens udskudte skatteaktiv, hvilket medførte en nedskrivning af skatteaktivet til 0 kroner.</p> <p>Det er bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv delvist forventes at kunne udnyttes inden for de kommende 3 år baseret på en forsigtig forventning til indtjeningen, hvorfor der 31.03.2021 er indregnet yderligere 82 mio. kroner til i alt 180 mio. kroner i regnskabet. 167 mio. kroner af det skattemæssige underskud modregnes i kapitalopgørelsen (31.12.2020: 85 mio. kroner). Det ikke indregnede skatteaktiv udgør 31.03.2021 292 mio. kroner</p>			
15 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	89.526	35.904	19.804
Tilgodehavende renter og provisioner	96.768	86.725	118.440
Kapitalindskud i BEC	274.170	242.278	143.595
Øvrige aktiver	138.125	39.142	41.455
I alt	598.589	404.049	323.294
16 Udstedte obligationer			
60 mio. kroner fast rente 3,00%, september 2024	60.000	0	0
60 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-233	0	0
140 mio. kroner variabel rente 1,647%, marts 2025	140.000	0	0
140 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-545	0	0
I alt	199.222	0	0
Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital.			
17 Andre passiver			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	110.477	41.465	20.126
Forskellige kreditorer	454.517	517.667	459.237
Skyldige renter og provisioner	27.805	23.761	15.295
Leasingforpligtelser	36.929	15.014	32.393
Øvrige passiver	177.957	16.237	23.579
I alt	807.685	614.144	550.630
18 Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital	596.452	347.251	347.961
I alt	596.452	347.251	347.961
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	7.607	4.802	19.280
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	431	236	946
I alt	8.038	5.038	20.226
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	596.452	347.251	347.961
<p>Nominelt 225 mio. DKK forfalder 16.08.2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2022 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 6,50% indtil den 16.08.2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.</p> <p>Nominelt 125 mio. DKK forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.</p> <p>Nominelt 250 mio. DKK forfalder 26.06.2028 med mulighed for førtidsindfrielse den 26.06.2023 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd på 5,5% svarende til 5,39% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.</p>			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2021 tkr.	31/3 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
19			
Aktiekapital			
Aktiekapital	1.233.574	895.982	895.982
Antal aktier (stk. á kroner 1)	1.233.573.501	895.981.517	895.981.517
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	6.740	7.039	16.541
Pålydende værdi i 1.000 kroner	6.740	7.039	16.541
% af aktiekapitalen	0,5%	0,8%	1,8%
Samlet købspris i 1.000 kroner	19.896	22.522	49.924
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	6.740	7.039	16.541
Pålydende værdi i 1.000 kroner	6.740	7.039	16.541
% af aktiekapitalen	0,5%	0,8%	1,8%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	19.896	22.522	49.924
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler.			
Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.			

Note	31/3 2021 tkr.	31/3 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
20 Fra egenkapital til kapitalgrundlag (specifikation af forskel mellem egenkapital, kernekapital og kapitalgrundlaget)			
Egenkapital i balancen	4.875.854	3.009.978	3.244.896
Fradrag:			
Ikke indregnet resultat	-	-53.811	-
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-305.293	-155.000	-155.000
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor	-303.267	-210.219	-215.841
Forsigtig værdiansættelse	-10.098	-6.260	-6.489
Immaterielle aktiver	-116.908	0	0
Udskudte skatteaktiver	-166.853	-83.707	-85.434
Egentlig kernekapital	3.973.435	2.500.981	2.782.132
Hybrid kernekapital	300.700	155.000	155.000
Kernekapital	4.274.135	2.655.981	2.937.132
Supplerende kapital	596.452	347.251	343.598
Kapitalgrundlag	4.870.587	3.003.232	3.280.730
Overskydende tier 2, som ikke er indregnet i kapitalgrundlaget	0	0	4.363
NEP-kapitalgrundlag før indregning af udstedt SNP-kapital	4.870.587	3.003.232	3.285.093
- Kreditrisiko	20.079.886	11.118.855	10.376.551
- Markedsrisiko	1.392.104	756.639	1.264.788
- Operationel risiko	1.662.041	1.717.740	1.662.041
Den samlede risikoesponering	23.134.031	13.593.234	13.303.380
Egentlig kernekapitalprocent	17,2%	18,4%	20,9%
Kernekapitalprocent	18,5%	19,5%	22,1%
Kapitalprocent	21,1%	22,1%	24,7%
NEP-kapital			
Kapitalgrundlag	4.870.587	3.003.232	3.280.730
SNP-kapital	199.222	0	4.363
NEP-kapitalgrundlag efter indregning af udstedt SNP-kapital	5.069.809	3.003.232	3.285.093
NEP-kapitalprocent	21,9%	22,1%	24,7%
21 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 22%	291.774	473.561	436.091
Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.			
Det er bankens vurdering, at der for nuværende ikke er grundlag for en aktivering af hele skatteaktivet, hvorfor det udskudte skatteaktiv delvist er indregnet med 180 mio. kroner.			
Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2021 tkr.	31/3 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
22 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
Garantier			
Finansgarantier	2.861.690	517.562	1.143.146
Tabsgarantier for realkreditudlån	3.789.476	2.129.932	2.209.108
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.026.900	145.978	450.655
Øvrige eventualforpligtelser	1.650.114	997.328	1.399.149
I alt	9.328.180	3.790.800	5.202.058
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn	85.264	12.910	116.262
Øvrige forpligtelser	1.122.975	542.280	542.280
I alt	1.208.239	555.190	658.542
Afgivne sikkerhedsstillelser			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	105.216	16.317	13.643
Deponeret overfor Vækstfonden	404	406	404
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominal værdi	1.096.497	1.251.585	1.098.139
Samlet kursværdi	1.098.242	1.253.553	1.103.746
23 Verserende retssager			
Vestjysk Bank er 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.			

Note

24 **Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)**

	31/3 2021	31/3 2021	31/3 2020	31/3 2020	31/12 2020	31/12 2020
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	374	0%	0	0%	0	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.199.102	16%	2.763.839	20%	2.558.808	18%
Industri og råstofindvinding	813.780	3%	484.152	4%	479.457	3%
Energiforsyning	824.161	3%	309.012	2%	301.180	2%
Bygge- og anlæg	1.066.018	4%	490.441	4%	487.888	3%
Handel	1.348.204	5%	876.686	6%	638.933	5%
Transport, hoteller og restauranter	730.392	3%	472.313	4%	477.962	3%
Information og kommunikation	130.676	1%	47.725	0%	78.858	1%
Finansiering og forsikring	1.093.595	4%	572.616	4%	510.094	4%
Fast ejendom	3.064.253	12%	1.724.872	13%	1.776.461	12%
Øvrige erhverv	1.447.075	5%	734.342	5%	778.643	5%
I alt erhverv	14.717.256	56%	8.475.998	62%	8.088.284	56%
Private	11.459.138	44%	5.281.090	38%	6.445.317	44%
I alt	26.176.768	100%	13.757.088	100%	14.533.601	100%

Kvartalsregnskab

Noter

Note

25 **Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier**
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

	31/3 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved før- ste ind- regning	Total
Normal bonitet	21.593.820	703.992	0	0	22.297.812
Visse svaghedstegn	8.726.700	2.915.250	0	0	11.641.950
Væsentlige svaghedstegn	855.889	1.060.983	0	0	1.916.872
Nedskrivningskunder	0	0	4.260.008	74.962	4.334.970
I alt	31.176.409	4.680.225	4.260.008	74.962	40.191.604

	31/3 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved før- ste ind- regning	Total
Normal bonitet	9.595.587	506.341	0	0	10.101.928
Visse svaghedstegn	5.764.800	1.756.717	0	0	7.521.517
Væsentlige svaghedstegn	386.935	589.197	0	500	976.632
Nedskrivningskunder	0	0	4.064.738	92.867	4.157.605
I alt	15.747.322	2.852.255	4.064.738	93.367	22.757.682

	31/12 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved før- ste ind- regning	Total
Normal bonitet	12.380.243	366.899	0	0	12.747.142
Visse svaghedstegn	4.887.893	1.624.717	0	0	6.512.610
Væsentlige svaghedstegn	322.159	439.505	0	0	761.664
Nedskrivningskunder	0	0	3.392.279	75.008	3.467.287
I alt	17.590.295	2.431.121	3.392.279	75.008	23.488.703

Note

Banken har pr. ultimo juni 2020 skiftet fra en intern segmenteringsmodel på privatkunder til en adfærdsbaseret rating-model. Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved rating fra klasse 1-11 ved brug af et ratingsystem udviklet af data-centralen BEC i samarbejde med bankerne. Skiftet har medført at fordelingerne på bonitetskategorier ikke er fuldstændig sammenlignelige med 31. marts 2020. Bankens kreditrisiko for erhvervs-kunder styres ved anvendelse af en intern segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko.

Dette har betydet en omfordeling af kunder med visse svaghedstegn til kunder med normal bonitet. Begge modeller kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivnings-kunder
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kuderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

25 **Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9**

	31/3 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	1.174	0	0	0	1.174
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.655.967	1.109.174	1.975.961	65.716	6.806.818
Industri og råstofindvinding	1.211.556	190.891	110.557	0	1.513.004
Energiforsyning	680.252	371.734	121.755	0	1.173.741
Bygge- og anlæg	1.460.932	359.127	116.095	0	1.936.154
Handel	1.922.398	352.581	268.067	0	2.543.046
Transport, hoteller og restauranter	769.311	156.820	227.506	0	1.153.637
Information og kommunikation	192.690	20.516	8.370	0	221.576
Finansiering og forsikring	1.195.411	118.310	268.880	12	1.582.613
Fast ejendom	3.291.448	475.231	577.502	3.974	4.348.155
Øvrige erhverv	1.879.661	463.675	162.773	1.483	2.507.592
I alt erhverv	16.259.626	3.618.059	3.837.466	71.185	23.786.336
Private	14.915.609	1.062.166	422.542	3.777	16.404.094
I alt	31.176.409	4.680.225	4.260.008	74.962	40.191.604

Kvartalsregnskab

Noter

Note					
25	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (fortsat)				
31/3 2020 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.050.503	905.810	1.795.240	64.372	4.815.925
Industri og råstofindvinding	629.762	78.858	133.879	4.332	846.831
Energiforsyning	437.394	43.469	123.608	0	604.471
Bygge- og anlæg	773.375	207.840	72.855	600	1.054.670
Handel	902.134	301.657	199.963	250	1.404.004
Transport, hoteller og restauranter	368.695	112.809	252.322	0	733.826
Information og kommunikation	85.205	11.816	4.911	0	101.932
Finansiering og forsikring	489.381	57.573	213.013	36	760.003
Fast ejendom	1.919.515	370.033	813.080	11.253	3.113.881
Øvrige erhverv	857.305	195.113	124.948	9.405	1.186.771
I alt erhverv	8.513.269	2.284.978	3.733.819	90.248	14.622.314
Private	7.234.053	567.277	330.919	3.119	8.135.368
I alt	15.747.322	2.852.255	4.064.738	93.367	22.757.682
31/12 2020 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.133.633	775.524	1.457.694	65.419	4.432.270
Industri og råstofindvinding	809.545	96.705	96.659	0	1.002.909
Energiforsyning	296.035	138.435	97.879	0	532.349
Bygge- og anlæg	922.978	121.723	71.275	0	1.115.976
Handel	1.136.349	150.148	214.232	246	1.500.975
Transport, hoteller og restauranter	478.328	141.159	151.300	0	770.787
Information og kommunikation	123.456	23.815	6.084	0	153.355
Finansiering og forsikring	557.272	64.930	207.674	24	829.900
Fast ejendom	1.977.716	352.996	688.548	5.286	3.024.546
Øvrige erhverv	1.080.385	174.984	108.022	242	1.363.633
I alt erhverv	9.515.697	2.040.419	3.099.367	71.217	14.726.700
Private	8.074.598	390.702	292.912	3.791	8.762.003
I alt	17.590.295	2.431.121	3.392.279	75.008	23.488.703

Note	31/3 2021 tkr.	31/3 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
26 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hen-sættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	19.060.627	12.334.150	11.458.130
Udnyttede kredittilsagn	14.441.626	7.610.245	8.657.605
Garantier	9.369.858	3.812.747	5.224.234
Udlån og garantier m.v.	42.872.111	23.757.142	25.339.969
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.235.996	1.079.981	879.119
Obligationer til dagsværdi	8.618.652	4.164.022	6.159.587
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	89.526	35.904	19.804
I alt	54.816.285	29.037.049	32.398.479
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hen-sættelser			
Udlån til amortiseret kost	16.848.587	9.966.289	9.331.543
Udnyttede kredittilsagn	14.371.951	7.560.982	8.591.472
Garantier	9.328.180	3.790.799	5.202.058
Udlån og garantier m.v.	40.548.718	21.318.070	23.125.073
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.235.996	1.079.981	879.119
Obligationer til dagsværdi	8.618.652	4.164.022	6.159.587
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	89.526	35.904	19.804
I alt	52.492.892	26.597.977	30.183.583
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	252.963	84.315	83.637
Værdipapirer	1.737.654	904.832	1.093.870
Pant i ejendomme og vindmøller	14.515.991	8.775.842	8.759.773
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	4.486.786	2.159.326	2.221.921
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	4.215.826	2.669.512	2.760.342
Øvrige	581.236	268.238	284.841
I alt	25.790.456	14.862.065	15.204.384
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	1.998.564	1.656.760	1.484.302

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 virksomheds-pant/forringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper.

Banken foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrukket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag.

En række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	14/1 2021 tkr.
27	
Fusion Fusionen med Den jyske Sparekasse er regnskabsmæssigt gennemført efter overtagelsesmetoden pr. 14. januar 2021. Fordelingen af købsprisen på nettoaktiver er vist i nedenstående tabel, hvor de anførte regnskabsmæssige værdier er opgjort til dagsværdi på overtagelsestidspunktet i henhold til Vestjysk Banks regnskabspraksis.	
Fordeling af købspris på nettoaktiver og regulering af dagsværdi pr. 14. januar 2021	
Aktiver	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	231.473
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.086.890
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.919.578
Obligationer til dagsværdi	3.786.337
Aktier m.v.	263.201
Kapitalandele i associerede virksomheder	107.960
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.732.073
Immaterielle aktiver	4.613
Grunde og bygninger, i alt	195.895
Investeringsjendomme	33.014
Domicilejendomme	153.650
Domicilejendomme (leasing)	9.231
Øvrige materielle aktiver	1.807
Aktuelle skatteaktiver	474
Udsudte skatteaktiver	103.793
Aktiver i midlertidig besiddelse	4.276
Andre aktiver	260.314
Periodeafgrænsningsposter	5.592
Aktiver i alt	15.704.276

Note	14/1 2021 tkr.
27 Passiver	
Gæld	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	131.763
Indlån og anden gæld	10.414.161
Indlån i puljeordninger	2.732.073
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	59.743
Andre passiver	252.882
Periodeafgrænsningsposter	19.595
Gæld i alt	13.610.217
Hensatte forpligtelser	
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	10.073
Hensættelser til tab på garantier	20.402
Andre hensatte forpligtelser	30.163
Hensatte forpligtelser i alt	60.638
Efterstillede kapitalindskud	248.060
Hybrid kernekapital	102.324
Forpligtelser i alt	14.021.239
Overtagne nettoaktiver	1.683.037
Købesum	
Overtagne nettoaktiver	1.683.037
Badwill	-477.455
Kunderelationer	115.000
Fortabelse af udskudt skat	-103.793
Købesum i alt	1.216.789
Henlagt på egenkapitalen:	
Udstedelse af 337.591.984 stk. aktier á kurs 2,776	937.084
Kontantudlodning	279.705
Købesum i alt	1.216.789

Banken har afholdt engangsomkostninger i forbindelse med fusionen, der er indregnet i resultatopgørelsen under "Udgifter til administration" og "Af- og nedskrivninger".

Banken har indregnet en badwill på 477 mio. kroner, der er indregnet under posten "Andre driftsindtægter". Badwill fremkommer som den positive forskelsværdi mellem købsprisen for kapitalandelene i Den Jyske Sparekasse og værdien af de anskaffede nettoaktiver. Badwill-indtægten er skattepligtig og den udløser en skat på 37 mio. kroner.

Af Vestjysk Banks resultat efter skat for perioden på 548 mio. kroner, kan 453 mio. kroner henføres til engangsposter.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	p	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/3 2020	1/1 - 31/12 2020
28	Hoved- og nøgletal			
	Hovedtal			
	Resultatopgørelse (mio. kr.)			
	Netto renteindtægter	188	118	486
	Netto gebyrindtægter	142	84	326
	Udbytte af aktier m.v.	0	0	9
	Kursreguleringer	32	-4	65
	Andre driftsindtægter	479	0	1
	Basisindtægter	841	198	887
	Udgifter til personale og administration	294	123	510
	Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	13	3	20
	Driftsudgifter og driftsafskrivninger	307	126	530
	Basisresultat før nedskrivninger	534	72	357
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	22	12	29
	Resultat i kapitalandele i associerede virksomheder	1	0	0
	Resultat før skat	513	60	328
	Skat	-35	3	25
	Resultat	548	57	303
		31/3 2021	31/3 2020	31/12 2020
	Balance (mio. kr.)			
	Aktiver i alt	39.484	21.102	23.105
	Udlån	16.849	9.966	9.332
	Indlån	24.088	12.080	13.409
	Indlån i puljeordninger	8.435	4.522	5.426
	Eventualforpligtelser	9.328	3.791	5.202
	Depoter	17.371	7.720	10.040
	Formidlede realkreditlån	56.093	31.297	33.447
	Forretningsomfang	58.700	30.359	33.369
	Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	132.164	69.376	76.856
	Egenkapital	4.876	3.010	3.245

Note	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/3 2020	1/1 - 31/12 2020
Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Kapitalprocent	21,1%	22,1%	24,7%
Kernekapitalprocent	18,5%	19,5%	22,1%
Egentlig kernekapitalprocent	17,2%	18,4%	20,9%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	43,0%	8,1%	10,6%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	45,9%	7,7%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,56	1,43	1,59
Omkostningsprocent ²	36,5%	63,7%	59,8%
Afkastningsgrad	1,8%	0,3%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	698,19	391,5	394,7
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,1%	0,8%	1,6%
Valutaposition	0,4%	0,4%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	261,6%	170,8%	180,3%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	61,1%	74,3%	60,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,3	2,9
Udlånsvækst	80,6%	-2,5%	-8,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	85,7%	113,9%	109,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,5%	14,8%	12,9%
Nedskrivningsprocent	0,1%	0,1%	0,1%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,5	0,1	0,3
Indre værdi pr. aktie ³	3,7	3,2	3,4
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	3,4	2,8	2,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,9	0,8

¹ Resultat / gennemsnitlig egenkapital, der beregnes med udgangspunkt i egenkapital primo tillagt kapitalforhøjelse og badwill-indregning i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse pr. 14.01.2021.

² Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

³ Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

