



Vestjysk Bank Risikorapport 2017

Indledning

Denne risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med CRR- forordningens regler samt Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og omfatter de oplysningskrav (søjle III), som pengeinstitutter skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikooplysninger. Rapportering i henhold til oplysningskravet sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det individuelle kapitalbehov offentliggøres kvartalsvis. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2017, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

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

Afsnit	side
2. Risikostyringsmålsætninger og – politik	3
3. Anvendelsesområde	13
4. Kapitalgrundlag	14
5. Kapitalkrav	15
6-11. Individuelt kapitalbehov	17
12. Eksponering mod modpartsrisiko	21
13. Kapitalbuffere	23
14. Indikatorer for global systemisk betydning	24
15. Kreditrisikojusteringer	24
16. Behæftede og ubehæftede aktiver	29
17. Anvendelse af ECAI'er	30
18. Eksponering mod markedsrisiko	31
19. Operationel risiko	32
20. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	32
21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	32
22. Eksponering mod securitiseringspositioner	33
23. Aflønningspolitik	33
24. Gearing	34
25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	37
26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	37
27. Oplysninger om den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	39
28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko	39

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

Læs eller download risikorapporten på www.vestjyskbank.dk

2. Risikostyringsmålsætninger og -politik

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

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

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

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

Organisation

Den daglige styring af risici foretages af Treasury, Økonomi, Markets og Kredit. Der foretages en uafhængig overvågning i Risikostyring.

Kreditafdelingen varetager kreditrelateret kontrol og risikostyring.

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

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

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

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

Compliance skal være med til at sikre, at banken til enhver tid efterlever gældende lovgivning, diverse myndighedspålæg samt sikre, at banken har tidssvarende og ajourførte forretningsgange.

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

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter

behov, og mindst én gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risici påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige bistår desuden risikoudvalget med information.

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

Vestjysk Bank opdeler risici i følgende områder:

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

Markedsrisici

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici

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

Under markedsrisiko hører rente-, valuta-, spænd- og aktierisiko, som påvirkes af både generelle og specifikke markedsbevægelser. Markedsrisiko er en naturlig del af bankens risikobillede som følge af, at bankens likviditet placeres i værdipapirer med markedsrisiko. Derudover har banken markedsrisiko som følge af fastforrentede indlån/udlån.

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

Strukturen i bankens styring af markedsrisici

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

Risikorapportering og måling af markedsrisici

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

Direktionen modtager daglig rapportering om udviklingen i væsentlige markedsrisici, samt eventuelle overskridelser af rammer i bestyrelsens instruks til direktionen. Handel til og fra handelsbeholdningen kontrolleres dagligt. Overskridelser rapporteres til bestyrelsen. De anvendte kurser kontrolleres løbende, og kvartalsvist kontrolleres kurser på unoterede værdipapirer.

Systemer og kontroller til styring af markedsrisici

Der er etableret funktionsadskillelse i Vestjysk Bank. Kontrollen af de fastlagte politikker og instrukser udføres for så vidt angår markedsrisici af Økonomi samt Markets-Back Office for følgende opgaver:

- daglig opfølgning på overholdelse af bestyrelsens instruks til direktionen
- daglig opfølgning på overholdelse af direktionens videredelegerede instruks til Markedsdirektøren og Treasury
- priskontrol i forhold til markedspriser på handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- løbende vurdering og rapportering af mulige risici i forbindelse med bankens handel med værdipapirer og finansielle instrumenter

Kreditrisici

Definition

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

Organisation

Kreditafdelingen, har det overordnede ansvar for:

- fastlæggelse og formidling af bankens kreditpolitik
- bevilling og fastlæggelse af bevillingsbeføjelser
- den overordnede styring af eksponeringer inkl. overtræks- og restancehåndtering
- engagementsgennemgang og udarbejdelse af forslag til nedskrivnings- og hensættelsesbehov
- at kreditområdet styres efter gældende regelsæt
- at foretage kontroller og rapporteringer på kreditområdet
- at implementere nye love og regler på kreditområdet

Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

Banken fokuserer på, at kreditrisiciene har en god og sund spredning på aktivmassen, herunder kundetyper, geografisk placering, brancher, boniteten i eksponeringerne samt de forskellige typer af sikkerheder, der modtages. Enkelte brancher må ikke udgøre en uforholdsvis stor kreditmæssig risiko. Årligt revurderes strategien for porteføljefordelingen målt på brancher. Banken er tilbageholdende med at kreditgive til virksomheder i brancher, hvor vi har ringe erfaringsgrundlag med hensyn til vurderingen af risikoen, og der er skærpede krav og opmærksomhed ved kreditgivning til virksomheder, der opererer inden for brancher, der vurderes svage eller konjunkturfølsomme.

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

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

Banken arbejder ikke offensivt med lånefinansierede værdipapirinvesteringer.

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

Strukturen i bankens styring af kreditrisici

I Vestjysk bank er der ikke på nuværende tidspunkt etableret fuld funktionsadskillelse mellem de enheder der bevilger kreditrisici og de enheder, som varetager de nødvendige kontroller. Dog arbejdes der på at gennemføre fuld funktionsadskillelse.

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

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

Eksponeringer ud over afdelingsdirektørens bevillingsbeføjelse overdrages til behandling i kreditafdelingen. Afhængig af eksponeringsstørrelse bliver kreditforespørgslen bevilget af kreditafdelingen, kreditdirektøren, kreditkomitéen, direktionen, eller i sidste ende bestyrelsen.

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

Alle erhvervseksponeringer gennemgås årligt for genbevilling i henhold til gældende kreditbeføjelser.

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

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

Banken har stor fokus på branchefordelingen i eksponeringer. Eksponering i fast ejendom og landbrug udgør en stor andel ift. øvrige erhverv. Banken har en målsætning, at ingen enkeltbranche udgør mere end 15 % af bankens samlede eksponering. Ligeledes følges udviklingen nøje i fordelingen af eksponeringerne på risikoklasser.

Samtlige overtræk med saldobevægelser behandles dagligt af den kundeansvarlige medarbejder. En gang månedligt behandler den overtræksansvarlige i afdelingen samtlige overtræk. Kreditafdelingen vurderer dagligt alle overtræk på kr. 100.000 eller derover.

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

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

Risikorapportering og måling af kreditrisici

Årligt foretages der engagementsgennemgang efter fastlagte kriterier forhåndsgodkendt af bankens bestyrelse. Engagementsgennemgangen har i 2017 omfattet:

- Alle engagementer over 25 mio. kr.
- Stikprøver af udvalgte brancher
- Stikprøver af nye erhvervs- og privatkunder
- Stikprøver af engagementer med visse eller væsentlige svaghedstegn

Kreditafdelingen har forestået selve engagementsgennemgangen og konklusionerne er forelagt for bestyrelsen, som herudover har foretaget en individuel gennemgang af alle eksponeringer større end 25 mio. kr.

Økonomiafdelingen rapporterer kvartalsvist udviklingen samt status på de kreditmæssige risici til direktionen og bestyrelsen.

Rapporteringen indeholder:

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

Metoder til risikoafdækning og reduktion

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

Vestjysk Bank har i 2017 i lighed med tidligere år opgjort kreditrisikoen i henhold til standardmetoden.

Systemer og kontroller til styring af kreditrisici

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

Operationelle risici

Definition

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

Politik og målsætninger for styring af operationelle risici

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

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

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

Systemer og kontroller til styring af operationelle risici

Banken har etableret et system til identifikation, registrering, kategorisering, rapportering og opbevaring af de risici, som dagligt kan påvirke banken.

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

Likviditetsrisici

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af likviditetsrisici

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

Det overordnede formål med bankens likviditetsstyring er at:

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

Banken ønsker en sund balancestruktur, der med fokus på en god likviditet, tilpasser forretningsomfanget i takt med den generelle konjunkturudvikling. Likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig og understøtte den valgte forretningsmodel. Bankens likviditetspolitik tilstræber, at minimum 90 % af den funding, der er til rent funding formål, skal udgøres af indlån. Banken ønsker desuden en sund fordeling mellem bankens opsparingsprodukter med og uden binding.

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

Strukturen i bankens styring af likviditetsrisici

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

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

Banken har funktionsadskillelse mellem de enheder der påfører likviditetsrisici og de enheder som varetager de nødvendige kontroller. Banken foretager løbende overvågning af alle væsentlige finansieringskilder, herunder løbetid og modparternes fordeling.

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

Ultimo 2017 udgjorde bankens LCR brøk 255,4 %.

Risikorapportering og risikomåling af likviditetsrisici

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

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

Systemer og kontroller til styring af likviditetsrisici

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

Forretningsrisici

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af forretningsrisici

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

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

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

Strukturen i bankens styring af forretningsrisici

Vestjysk bank har funktionsadskillelse mellem de enheder der påfører forretningsrisici og de enheder som varetager de nødvendige kontroller. Banken har en fast procedure for godkendelse af nye produkter, som sikrer, at banken ikke tilbyder produkter, der ikke behørigt er godkendt forinden.

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

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

Systemer og kontroller til styring af forretningsrisici

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

Risiko på kapitalgrundlaget

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af risiko på kapitalgrundlag

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

Strukturen i bankens styring af risiko på kapitalgrundlag

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

Risikorapportering og måling af risiko på kapitalgrundlag

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

Ledelseserklæringer

Vestjysk Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikoreporten for 2017.

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

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

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

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

Vestjysk Banks forretningsmodel er baseret på Vestjysk Banks vision og værdigrundlag om at være en attraktiv og velrenommeret finansiel samarbejdspartner for privat- og erhvervs kunder lokalt og regionalt.

Vestjysk Bank ønsker en god basisindtjening gennem kontinuerlige effektiviseringer og har fokus på, gennem kreditstyringen, at sikre kvaliteten i udlånsporteføljen målt på såvel bonitet som lønsomhed. Vestjysk Bank ønsker at fastholde en robust likviditet gennem en kontrolleret udvikling af bankens ind- og udlån. Vestjysk Bank ønsker at være et anerkendt lokalt og regionalt pengeinstitut, der via et kundetilpasset koncept skaber værdier for kunder og aktionærer.

Det er Vestjysk Banks målsætning, at have en overdækning på kapitalgrundlaget/solvansen på mindst 3 procentpoint.

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

Realiserede værdier pr. 31. december 2017

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af store eksponeringer < 125 pct.	11,9 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-7,2 pct.
Ejendomseksponering < 25 pct.	15,2 pct.
Fundingratio < 1	0,55
Likviditetsoverdækning > 50 pct.	94,3 pct.

Lemvig, 22. februar 2018

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Vagn Thorsager
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Anders Bech

.....
Karina Boldsen

.....
Bent Simonsen

.....
Palle Hoffmann

.....
Jacob Møllgaard

.....
Martin Sand Thomsen

Ledelsessystemer

Vestjysk Banks 8 bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2017 s. 29-31.

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

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

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

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2017 80 % mænd og 20 % kvinder. Bestyrelsen tilstræber at stimulere en forøget andel af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, og ønsker fra 2020 at andelen skal udgøre minimum 30 %.

Det er desuden bankens mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Pr. 4. december 2017 er den kønsmæssige fordeling blandt ledelsen opgjort således:

	Mænd	Kvinder
Direktion	100 %	
Ledergruppen	71 %	29 %
Afdelingschefer	75 %	25 %
Gruppeledere	0 %	100 %

Vestjysk Bank havde en målsætning om, at øge andelen af kvindelige ledere i ledergruppen til minimum 25 %, hvilket er opnået i 2017. Nye lederstillinger for organisatoriske enheder, der er opstået ved organisationsændringer, er bemandet med kompetente kvindelige ledere.

Banken har nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomhed § 80 b, stk. 1. Der har i 2017 været afholdt 2 møder i risikoudvalget.

3. Anvendelsesområde

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

4. Kapitalgrundlag

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

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til egenkapitalopgørelsen samt note 27 i årsrapporten 2017.

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

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 23 i årsrapporten 2017.

4. d-e. Oplysninger om opgørelse af kapitalgrundlaget

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

Opgørelse af bankens kapitalgrundlag pr. 31. december 2017	tkr.
Aktiekapital	895.982
Overført resultat	777.146
Opskrivningshenlæggelser	60.605
Vedtægtsmæssige reserver	551.600
Egentlig kernekapital før fradrag	2.285.332
Immaterielle aktiver	-2.435
Forsigtig værdiansættelse	-3.372
Egentlig kernekapital efter fradrag	2.279.525
Hybrid kernekapital	230.000
Kernekapital efter fradrag	2.509.525
Supplerende kapital	361.966
Kapitalgrundlag	2.871.491

4. f. Offentliggørelse af kapitalprocenter

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

4. g. Krav til den egentlige kernekapital og kernekapital

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

	Faktiske beløb	Minimumskrav af risikovægtede eksponeringer	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav	Overskydende beløb
31. december 2017 i tkr.				
Egentlig kernekapital	2.279.525	4,5 pct.	673.586	1.605.940
Kernekapital	2.509.525	6,0 pct.	898.114	1.611.411

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

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

5. Kapitalkrav

5. a. Metode

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

5. b. Lovgivningsmæssige krav til kapitalgrundlaget

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

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

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

	31. december 2017 tkr.	Kapitalkrav tkr.
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	80.340	6.427
Eksponeringer mod selskaber	4.805.265	384.421
Detaileksponeringer	3.430.851	274.468
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.040.791	83.263
Eksponeringer ved misligholdelse	2.413.450	193.076
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	141.552	11.324
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktieeksponeringer	418.598	33.488
Andre poster	403.122	32.250
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	12.733.970	1.018.718

5. d. Intern ratingbaseret metode

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

5. e. Bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici og CVA

Skemaerne nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici og CVA pr. 31. december 2017.

	31. december 2017 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	328.213	26.257
Aktier	50.306	4.024
Kollektive investeringsordninger	2.142	171
Valuta	0	0
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	380.660	30.453

	31. december 2017 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtet eksponering CVA		
Risikovægtet eksponering CVA	4.128	330
I alt vægtet eksponering CVA	4.128	330

5. f. Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko

Vestjysk Bank anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalgrundlagskravet til den operationelle risiko. Skemaet nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til operationel risiko pr. 31. december 2017.

	31. december 2017 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtet eksponering operationel risiko		
Risikovægtet eksponering operationel risiko	1.849.815	147.985
I alt vægtet eksponering operationel risiko	1.849.815	147.985

Opsummering af risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav

Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2017.

	31. december 2017 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	12.733.970	1.018.718
Markedsrisiko	380.660	30.453
CVA	4.128	330
Operationel risiko	1.849.815	147.985
I alt risikovægtede eksponeringer	14.968.573	1.197.486

6. – 11. Individuelt kapitalbehov

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov

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

Opgørelse af kapitalbehov pr. 31. december 2017	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet	1.197.486	8,000
+2 Indtjening (kapital til risikoafdækning som følge af svag indtjening)	0	0,000
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,000
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	72.254	0,483
4b Øvrige kreditrisici	115.218	0,770
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	27.793	0,186
4d Koncentrationsrisiko på brancher	68.068	0,455
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	28.122	0,188
5b Aktierisici	0	0,000
5c Valutarisici	0	0,000
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,000
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,000
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,000
+9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,000
+10 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,000
Total kapitalbehov	1.508.941	10,081

8. Kommentering af kapitalbehov

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

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

Kreditrisici

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

Store kunder med finansielle problemer

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

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

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

Det forsigtigt skønnede tab **udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.** Banken har beregnet et tillæg på tkr. 72.254.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I-kravet. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 115.218.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

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

De 20 største eksponeringer udgør 11,73 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 27.793 for 2017.

Koncentrationsrisiko på brancher

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

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

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 20,10 %. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 68.068 for 2017.

Markedsrisici

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

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende markedsrisici på tkr. 28.122. Tillægget til markedsrisikoen, udover søjle I-kravet, kan henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede indlån. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

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

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

Øvrige risici

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

Indtjening

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

Vækst

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

Likviditet

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

Gearing

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad på 9,64 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

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

9. Lovbestemte krav

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

10. Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalmæssige overdækninger pr. 31. december 2017	tkr.	%
Egentlig kernekapital	2.279.525	15,23
Krav til egentlig kernekapital	1.104.488	7,38
Overdækning egentlig kernekapital	1.175.036	7,85
Kapitalgrundlag	2.871.491	19,18
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.508.941	10,08
Overdækning kapitalgrundlag	1.362.550	9,10

Overdækningen på den egentlig kernekapital er opgjort til 7,85 % svarende til tkr.1.175.036.

Den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 9,10 % svarende til tkr. 1.362.550.

11. Internt opgjort kapitalbehov

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

12. Eksponering mod modpartsrisiko

12. a. Metode

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

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

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

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

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

12. b. Politikker

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

12. c. EPE-modeller

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

12. d. Nedjustering af kreditrating

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

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

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR-forordningen, artikel 273, stk. 8 er tkr. 26.741. Banken anvender ikke netting i opgørelsen af modpartsrisiko på finansielle kontrakter. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er tkr. 47.903.

Banken har desuden beregnet et CVA-tillæg, der forøger de risikovægtede eksponeringer med tkr. 4.128. Dette tillæg er et særskilt krav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab, som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed.

12. g-h. Kreditderivater

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

12. i. Interne modeller

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

13. Kapitalbuffere

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

Kapitalbevaringsbufferen er en permanent buffer, som implementeres løbende fra år 2016 til 2019 hvor den fuldt indfaset vil udgøre 2,5 %. I 2017 udgør kapitalbevaringsbufferen 1,25 %.

Den kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer og der er på nuværende tidspunkt ikke fastsat en sats. Den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer er 0,003 %. Ved en samlet risikoeksponering på tkr. 14.968.573 bliver kravet til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer tkr. 407.

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

Den geografiske fordeling af krediteksponeringer pr. 31. december 2017 fremgår af nedenstående tabel. Der er ikke medtaget eksponeringer opgjort ved interne modeller samt securitiseringseksponeringer da dette ikke anvendes i Vestjysk Bank.

Beløb i tkr.	Generelle kredit-eksponeringer	Eksponeringer i handels-beholdningen	Kapitalgrundlagskrav			Vægte for kapital-grundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
			Heraf: generelle kredit-eksponeringer i handels-beholdningen	Heraf: eksponeringer i handels-beholdningen	I alt		
Danmark	15.530.302	3.402.030	986.619	21.209	1.007.828	0,9746	0,0000
Tyskland	245.847	2.707	18.892	217	19.108	0,0185	0,0000
Sverige	12.057	1.664	890	133	1.023	0,0010	0,0200
Norge	6.772	635	330	51	381	0,0004	0,0200
Tjekkiet	21	0	1	0	1	0,0000	0,0050
Island	13	0	1	0	1	0,0000	0,0125
Rest	88.399	2.973	5.558	238	5.795	0,0056	0,0000

14. Indikatorer for global systemisk betydning

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

15. Kreditrisikjusteringer

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

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

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

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

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

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

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

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

15. c. Eksponeringer efter nedskrivninger

Vestjysk Banks samlede eksponeringer efter værdijusteringer m.m. udgør tkr. 23.363.845 pr. 31.december 2017.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af år 2017 fordelt på eksponeringskategorier:

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	Gennemsnitlige værdier 2017 tkr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	80.061
Eksponeringer mod selskaber	4.818.504
Detalleksponeringer	3.590.891
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	927.876
Eksponeringer ved misligholdelse	2.765.240
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	218.227
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0
Aktieeksponeringer	409.078
Andre poster	380.936
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	13.190.813

15. d. Geografisk fordeling af eksponeringerne

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da 98 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

15. e. Branchefordeling af eksponeringerne

Branchefordeling af kreditrisikoen på balanceførte og ikke-balanceførte eksponeringer fordelt på eksponeringskategorier pr. 31. december 2017:

Beløb i tkr.	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	Eksponeringer mod institutter	Eksponeringer mod selskaber	Detail-eksponeringer	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer mod forbundet med særlig høj risiko	Aktie-eksponeringer	Andre poster
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erhverv										
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	1.613.161	955.617	177.553	1.094.114	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	465.268	197.561	24.917	73.983	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	406.222	139.487	13.021	157.136	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	353.214	311.497	66.630	34.148	3.576	0	0
Handel	0	0	0	846.634	531.148	106.427	113.416	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	10.488	0	212.135	197.329	161.579	158.452	27.096	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	16.448	83.243	17.365	1.526	0	469	0
Finansiering og forsikring	960.122	0	242.734	854.507	155.452	25.993	78.547	995	234.540	0
Fast ejendom	0	0	0	1.556.949	317.773	390.986	470.856	123.073	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	187.784	691.082	148.537	38.226	0	16.606	0
Erhverv i alt	960.122	10.488	242.734	6.512.323	3.580.189	1.133.010	2.220.404	154.740	251.615	0
Private	0	0	0	470.625	5.503.279	1.753.375	85.867	0	0	0
Andre poster	0	0	0	0	0	0	0	0	0	485.074
I alt	960.122	10.488	242.734	6.982.949	9.083.468	2.886.385	2.306.271	154.740	251.615	485.074

15. f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Fordelingen af balanceførte og ikke balanceførte eksponeringer på restløbetid pr. 31. december 2017:

Beløb i tkr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Udefineret løbetid	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	328.077	632.045	0	0	0	0	960.122
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	10.429	0	0	0	60	0	10.488
Eksponeringer mod institutter	222.124	14.831	2.224	3.214	340	0	242.733
Eksponeringer mod selskaber	1.469.541	1.979.383	625.896	1.854.401	1.053.727	0	6.982.949
Detaileksponeringer	1.557.818	2.706.432	855.730	2.536.971	1.426.517	0	9.083.468
Eksponeringer mod sikret ved pant i fast ejendom	491.586	862.466	272.051	807.906	452.376	0	2.886.385
Eksponeringer ved misligholdelse	284.850	728.006	229.727	681.928	381.761	0	2.306.271
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	134.790	0	972	400	18.555	23	154.740
Aktieeksponeringer	0	0	0	0	0	251.615	251.615
Andre poster	485.074	0	0	0	0	0	485.074
I alt	4.984.289	6.923.163	1.986.600	5.884.820	3.333.335	251.638	23.363.845

15. g. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

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

Beløb i tkr.	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer		
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	916.289	3.091.142	1.363.065	98.152
Industri og råstofindustri	22.665	345.994	57.024	17.620
Energiforsyning	100.142	186.250	130.769	63.415
Bygge- og anlæg	28.202	238.397	56.095	13.263
Handel	125.632	783.546	164.921	40.386
Transport, hoteller og restauranter	130.249	540.957	206.699	49.737
Information og kommunikation	853	42.251	3.054	-1.241
Finansiering og forsikring	211.592	482.549	249.122	-14.887
Fast ejendom	225.314	1.817.860	400.575	5.251
Øvrige erhverv	69.376	436.149	101.599	329
I alt erhverv	1.830.314	7.965.095	2.732.923	272.025
Private	163.735	2.746.432	272.627	-1.592
I alt	1.994.049	10.711.527	3.005.550	270.433

15. h. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da 98 % af bankens eksponeringer er i Danmark

15. i. Afstemning af ændringer i justeringer af specifik og generelt kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Beløb i tkr.	Individuelle nedskrivninger/ hensættelser		Gruppevise nedskrivninger	Nedskrivninger/ hensættelser på andre poster med kreditrisiko
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Udnyttede kreditilsagn
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	2.923.237	17.620	104.872	2.681
Bevægelser i året:				
1. Valutakursregulering	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	495.061	17.273	14.662	3.562
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	205.362	7.092	43.316	1.340
4. Andre bevægelser	66.528	0	3.373	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	386.209	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	2.893.255	27.801	79.591	4.903
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	7.376	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	10.391	0	0	0

16. Behæftede og ubehæftede aktiver

16. a. Omfang af behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31. december 2017

Beløb i tkr.	Regnskabsmæssig	Dagsværdi af	Regnskabsmæssig	Dagsværdi af
	værdi af behæftede aktiver	behæftede aktiver	værdi af ubehæftede aktiver	ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
010 Det indberettende instituts aktiver	46.872	0	21.895.779	0
030 Aktieinstrumenter	0	0	271.741	271.741
040 Gældsinstrumenter	0	0	3.094.513	3.094.513
050 heraf: dækkede obligationer	0	0	3.092.661	3.092.661
060 heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
070 heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	0	0
080 heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	3.094.513	3.094.513
090 heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	0	0
120 Andre aktiver	46.872	0	18.400.772	0

16. b. Modtaget sikkerhedsstillelse

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse pr. 31. december 2017

Beløb i tkr.	Dagsværdi af behæftede	Dagsværdi af modtagne
	modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes
	010	40
130 Sikkerheder modtaget af det indberettende institut	0	0
140 Lån på anfordring	0	0
150 Aktieinstrumenter	0	0
160 Gældsværdipapirer	0	0
170 heraf: dækkede obligationer	0	0
180 heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
190 heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0
200 heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0
210 heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
220 Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
230 Andre modtagne sikkerheder	0	0
240 Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
241 Egne dækkede obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, som er udstedt og endnu ikke stillet som pant	0	0
250 Samlede aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	46.872	0

16. c. Passiver i tilknytning til behæftede aktiver og modtaget sikkerhedsstillelse
Behæftelseskilder pr. 31. december 2017

		Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
Beløb i tkr.		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	35.464	0

16. d. Forretningsmodellens indvirkning på behæftelsesniveau og vigtigheden af behæftelsen på finansieringsmodellen
Bankens politik er at ubehæftede aktiver i bankens likviditetsreserve kan anvendes som sikkerhed i aftaler med bankens derivatmodparter. Endvidere kan ubehæftede aktiver anvendes som sikkerhedsstillelse i Nationalbanken og ved indgåelse af repoforretninger.

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

17. Anvendelse af ECAI'er

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

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

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

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

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

	Eksponeringsværdi inden risikovægtning tkr.	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin tkr.
Eksponeringer mod institutter	36.608	27.271
I alt	36.608	27.271

18. Eksponering mod markedsrisiko

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

	31. december 2017 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	328.213	26.257
Aktier	50.306	4.024
Kollektive investeringsordninger	2.142	171
Valuta	0	0
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	380.660	30.453

19. Operationel risiko

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

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

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

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

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

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

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

Beløb i tkr. pr. 31. december 2017	Eksponering 31.12.2016	Realiserede gevinster eller tab i 2017	Ikke realiserede gevinster eller tab i 2017	Eksponering 31. december 2017
Aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	235.833	-29.275	18.402	251.638

Vestjysk bank solgte i 2016 aktier med en midlertidig afregning og i 2017 skete der en endelig afregning af dette aktiesalg.

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

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

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

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

Beløb i tkr. pr. 31. december 2017	Lange nettopositioner	Korte nettopositioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-137.347	2.657.156	-34.510
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-12.318.909	16.505.311	0
Positioner med specielle renteformler	0	0	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-12.456.256	19.162.467	-34.510

22. Eksponering mod securitiseringspositioner

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

23. Aflønningspolitik

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

Bankens væsentlige risikotagere kan, i helt enkeltstående tilfælde, aflønnes med gratialer/engangsvederlag på baggrund af stort arbejdspress og/eller færdiggørelse af projekter forudsat bestyrelsen efter indstilling fra direktionen vurderer at betingelserne i bekendtgørelse nr. 1582/2016 om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter er opfyldt i det konkrete tilfælde.

I helt enkeltstående tilfælde kan der indgås aftale med risikotagere om fastholdelsesbonus, for at sikre fortsat ansættelse i en nærmere angivet periode.

Udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til væsentlige risikotagere kan maksimalt udgøre 25 % af årslønnen på individuel basis.

Den samlede udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til væsentlige risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 500.000.

Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater.

I det omfang væsentlige risikotagere eller andre medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil, aflønnes med variabel løn, vil udbetalingen ske i henhold til gældende lovgivning.

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

Bankens aflønningsudvalg, som er nedsat af bestyrelsen, er ansvarlig for det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedr. aflønning, herunder aflønningslønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring. Aflønningsudvalget består af bestyrelsesformand, Vagn Thorsager, næstformand, Lars Holst, samt en medarbejdervalgt repræsentant. Udvalget har i 2017 afholdt 2 møder.

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

2017	tkr.
Bestyrelse	
Antal	8
Fast vederlag	1.612
Direktion i alt	
Antal	2
Kontraktligt vederlag	6.047
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	
Antal	15
Fast vederlag	13.709

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2017.

24. Gearing

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

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

Vestjysk Banks gearingsgrad er opgjort til 9,64 % pr. 31. december 2017

Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har Vestjysk Bank fastlagt procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko. Der er fastsat en intern grænse på 6 %, hvis gearingsgraden kommer under 6 % skal der ske orientering til bestyrelsen. Den interne grænse er fastsat i overensstemmelse med Basel-komiteens forslag om at gearingsgraden skal være større end 3 %.

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

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	21.902.400
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	21.723
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	4.108.351
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-6.277
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	26.026.197

Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	21.875.659
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-6.277
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	21.869.382
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	26.741
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	21.723
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	48.464
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0

14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearet SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	9.570.752
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-5.462.401
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	4.108.351
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	2.509.526
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	26.026.197
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	9,64%
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	Overgang
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	0

Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	21.875.659
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	8.149.191
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	13.726.468
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	960.288
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	104.545
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	1.066.033
EU-9	Detaleksponeringer	4.248.302
EU-10	Selskaber	4.532.902
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	1.992.280
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	822.118

25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko

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

26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

26. a. Netting

Vestjysk Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

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

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/fordringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkunderseksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper. Bankens foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrukket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag. En del sikkerheder vurderes af forsigtighedsmæssige samt praktiske hensyn ikke til at have en værdi, hvorfor opgørelsen af bankens sikkerheder ikke nødvendigvis er udtryk for sikkerhedernes reelle værdi.

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

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

Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette. Bankens har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

26. c. Hovedkategorier af sikkerhedsstillelse

Vestjysk Bank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I CRR-forordningens artikel 198 er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

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

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

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

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

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

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

Se note 33 i årsrapporten 2017 for at se sikkerheder fordelt efter type.

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

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

Finansielle sikkerheder og garantier pr. 31. december 2017	Finansielle sikkerheder tkr.	Garantier tkr.
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksporeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksporeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksporeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksporeringer mod institutter	0	0
Eksporeringer mod selskaber	87.997	0
Detaileksponeringer	106.971	1.972
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	6.628	0
Eksporeringer ved misligholdelse	15.274	956
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	795	0
Eksporeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksporeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksporeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktieeksponeringer	0	0
Andre poster	0	0
I alt	217.666	2.927

27. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

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

28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko

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

