



Vestjysk Bank
Risikorapport 2018

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 solvensbehov offentliggøres kvartalsvis. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2018, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

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

Afsnit	side
2. Risikostyringsmålsætninger og – politik	3
3. Anvendelsesområde	13
4. Kapitalgrundlag	14
5. Kapitalkrav	15
6-11. Individuelt solvensbehov	17
12. Eksponering mod modpartsrisiko	21
13. Kapitalbuffere	22
14. Indikatorer for global systemisk betydning	23
15. Kreditrisikojusteringer	23
16. Behæftede og ubehæftede aktiver	29
17. Anvendelse af ECAI'er	30
18. Eksponering mod markedsrisiko	31
19. Operationel risiko	31
20. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	31
21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	32
22. Eksponering mod securitiseringspositioner	32
23. Aflønningspolitik	32
24. Gearing	34
25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	36
26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	36
27. Oplysninger om den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	38
28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko	38
29. IFRS 9 overgangsordning	38

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.

Risikoeksponeringen er helt central for alle de forretninger, banken indgår.

Vestjysk Banks bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilke bankens direktion og øvrige ledelse styrer bankens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Organisation

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

Kreditafdelingen varetager kreditrelateret risikostyring. Middle Office varetager kontrolopgaverne på dette område.

Treasury har ansvaret for bankens markedsrisici, likviditet og egen beholdning af værdipapirer. Her foretages styring af bankens likviditet samt styring af renterisiko og valutapositioner. Middle Office varetager kontrolopgaverne på dette område.

Markets har ansvaret for markedsrisici, der kan henføres til kundesiden. Middle 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 solvensbehov.

Compliance skal være med til at sikre, at banken til enhver tid efterlever gældende lovgivning, diverse myndighedskrav 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 af bankens finansielle aktiver eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene.

Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici

Det er bankens politik, at den samlede markedsrisiko skal være lav.

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-, aktie- og andre prisrisici, herunder råvarer, 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 selskaber i den finansielle sektor, som banken har et strategisk samarbejde med. Køb og salg af anlægsaktier er strategiske beslutninger, der udføres på baggrund af direktionsbeslutninger. Bankens 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 Middle 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 modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og at eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkeligt omfang dækker forpligtelserne.

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 implementere nye love og regler på kreditområdet

Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

Banken ønsker sunde eksponeringer og fastholdelse af en hensigtsmæssig spredning på brancher, geografi og forretningsområder.

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

Banken har et langsigtet mål om en fordeling mellem erhverv og privat i niveauet 70/30.

Banken har som ambition at have en eksponeringsstrategi på alle betydende eksponeringer, såvel private som erhverv.

Strukturen i bankens styring af kreditrisici

I Vestjysk bank er der etableret fuld funktionsadskillelse mellem de enheder, der bevilger kreditrisici og de enheder, som varetager de nødvendige kontroller.

I Vestjysk Bank er der ligeledes 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 er afstemt efter om afdelingen er en privat- eller erhvervsafdeling.

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 Vestjysk Bank har en tilstrækkelig viden om risikoen. Banken skal ved kreditgivning have tilstrækkelig indsigt i kundens økonomiske forhold. Kreditbeslutninger skal generelt baseres på robustheden af kundens fremtidige indtjening og likviditet og ikke i for høj grad baseres på stillede sikkerheder, som kan falde i værdi. Samtidig vægter bankens tillid til kunden, virksomhedens respektive ledelses troværdighed og kompetencer højt.

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

Samtlige kunder er kreditrisikoklassificeret og denne er et vigtigt element i bankens styring af kreditrisici.

Samtlige overtræk med saldobevægelser behandles dagligt af den kundeansvarlige medarbejder. Den overtræksansvarlige i den enkelte afdeling kontrollerer hver dag, at alle overtræk er behandlet.

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

Kreditsvage eksponeringer, der er markeret som udvisende svaghedstegn, samt eksponeringer med objektiv indikation på værdiforringelse (OIV) bevilges næsten udelukkende af afdelingsdirektørerne, kreditafdelingen, kreditdirektøren, kreditkomitéen og direktionen. For eksponeringer med OIV, er der udarbejdet en forsigtig tabs- og risikoberegning. Håndteringen af nødlidende erhvervseksponeringer sker i den enkelte afdeling og Særlige Engagementer 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 fortages der engagementsgennemgang efter fastlagte kriterier forhåndsgodkendt af bankens bestyrelse. Engagementsgennemgangen har i 2018 omfattet:

- Stikprøver af udvalgte brancher
- Stikprøver af nye og eksisterende privatkunder
- Alle udenlandske aktiver med eksponering over 2 mio. kr.

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

Middle Office 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
- vandrigen i kundernes risikoklassificering
- udvikling i nedskrivninger og hensættelser
- 100 største SVAG-markerede eksponeringer
- Udviklingen af udlån og garantier

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 2018 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 u hensigtsmæssige 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 forsigtig likviditetspolitik, der stiller en række krav til likviditetsreservens størrelse og sammensætning, samt til Vestjysk Banks overordnede finansieringsstruktur.

Likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under bankens basis stressscenarium er tilstrækkelig likviditet til at opretholde en LCR-brøk på 100 procent måned for måned i en 12 måneders periode. Bankens basis stressscenarium skal indeholde en standard LCR stresssituation de første 30 dage samt yderligere stress-elementer, der er relevante for banken.

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. 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 og likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten. Den generelle likviditetsrisiko opgøres efter regler i EU's forordninger vedrørende likviditetsdækningskrav samt i forhold til LCR-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. Bankens foretager løbende overvågning af alle væsentlige finansieringskilder, herunder løbetid og modparternes fordeling.

I henhold til LCR-forordningen er LCR-kravet fuldt indfaset pr. 1. januar 2018.

Ultimo 2018 udgjorde bankens LCR-brøk 195,3 %.

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 direktionen samt i månedlig bestyrelses rapportering.

Systemer og kontroller til styring af likviditetsrisici

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

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

Kvartals gennemsnit for 2018	LCR-værdier i mio. kr.	Nettooutflow i mio. kr.	LCR i pct.
1. kvartal 2018	3.847	1.559	248%
2. kvartal 2018	3.925	1.574	249%
3. kvartal 2018	4.016	1.638	247%
4. kvartal 2018	3.985	1.788	223%

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

Vestjysk Bank ønsker at være en økonomisk partner, der, med kunderne i centrum, rådgiver privat- og erhvervs kunder lokalt og regionalt via dets afdelinger i udvalgte destinationer i Jylland.

Gode relationer til bankens interessenter - aktionærer, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også de lokalsamfund, hvor banken har sit virke - betragtes som grundlaget for bankens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Dette afspejler sig i bankens værdier – Nærvær, Enkelhed og Handling, som 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. Bankens 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 overvåger, 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 kapitalgrundlagskravet og solvensbehovet.

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 solvensbehov. 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 rapporter.

Ledelseserklæringer

Vestjysk Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikoreporten for 2018.

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

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

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

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

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

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

Det er Vestjysk Banks målsætning at have en overdækning på kapitalgrundlaget/solvansen på mindst 4 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 2018

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.	116,4 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-5,6 pct.
Ejendoms eksponering < 25 pct.	13,0 pct.
Fundingratio < 1	0,53
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	223,7 pct.

Lemvig, 21. februar 2018

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Vagn Thorsager
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Bent Simonsen

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Claus Okholm

.....
Karina Boldsen

.....
Jacob Møllgaard

.....
Martin Sand Thomsen

.....
Palle Hoffmann

Ledelsessystemer

Vestjysk Banks 9 bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2018 s. 28-30.

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 2018 67 % mænd og 33 % kvinder.

Det er desuden bankens mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Pr. 1. december 2018 er den kønsmæssige fordeling blandt ledelsen opgjort således:

	Mænd	Kvinder
Direktion	100 %	
Ledelsesniveau 1	71,5 %	28,5 %
Ledelsesniveau 2	52,5 %	47,5 %
Ledelsesniveau 3	0 %	100 %

Vestjysk Bank havde en målsætning om at øge andelen af kvindelige ledere i ledergruppen til minimum 25 %, hvilket er opnået i 2018. 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 2018 været afholdt 1 møde 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 2018.

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

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 25 i årsrapporten 2018.

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 2018	tkr.
Aktiekapital	895.982
Overført resultat	0
Opskrivningshenlæggelser	846.678
Vedtægtsmæssige reserver	616.163
Egentlig kernekapital før fradrag	2.358.823
Immaterielle aktiver	-466
Forsigtig værdiansættelse	-3.599
Egentlig kernekapital i enheder i den finansielle sektor, hvor instituttet ikke har væsentlige eksponeringer	-57.159
Udsudte skatteaktiver, vedrørende fremførselsberettiget underskud	-57.201
Egentlig kernekapital efter fradrag	2.240.398
Hybrid kernekapital	230.000
Kernekapital efter fradrag	2.470.398
Supplerende kapital	332.658
Kapitalgrundlag	2.803.056

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 2018 i tkr.				
Egentlig kernekapital	2.240.398	4,5 pct.	640.178	1.600.220
Kernekapital efter fradrag	2.470.398	6,0 pct.	853.570	1.616.828

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 solvensbehov. Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet anvendes en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter. Herudover anvendes Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Beskrivelse af model, proces og metode herfor fremgår af punkt 6-11 Individuelt solvensbehov.

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 2018 tkr.	Kapitalkrav tkr.
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko		
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	83.574	6.686
Eksporeringer mod selskaber	4.445.805	355.664
Detaileksponeringer	3.619.865	289.589
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	956.681	76.534
Eksporeringer ved misligholdelse	1.854.814	148.385
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	191.945	15.356
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	551.545	44.124
Andre poster	419.540	33.563
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	12.123.769	969.901

5. d. Intern rating baseret metode

Vestjysk Bank benytter ikke en intern rating baseret 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 2018.

	31. december 2018 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	223.707	17.897
Aktier	45.268	3.621
Kollektive investeringsordninger	2.766	221
Valuta	0	0
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	271.741	21.739

	31. december 2018 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtet eksponering CVA		
Risikovægtet eksponering CVA	2.809	225
I alt vægtet eksponering CVA	2.809	225

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 2018.

	31. december 2018 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtet eksponering operationel risiko		
Risikovægtet eksponering operationel risiko	1.827.851	146.228
I alt vægtet eksponering operationel risiko	1.827.851	146.228

5. g. Opsummering af risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav

Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2018.

	31. december 2018 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	12.123.769	969.901
Markedsrisiko	271.741	21.739
CVA	2.809	225
Operationel risiko	1.827.851	146.228
I alt risikovægtede eksponeringer	14.226.170	1.138.094

6. – 11. Individuelt solvensbehov

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

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

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

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

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

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

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både 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 solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

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

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

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

7. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

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

Opgørelse af solvensbehov pr. 31. december 2018	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet	1.138.094	8,00
+2 Indtjening (kapital til risikoafdækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	91.105	0,64
4b Øvrige kreditrisici	68.457	0,48
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	27.249	0,19
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	12.259	0,09
5b Spændrisici	33.180	0,23
5c Aktierisici	0	0,00
5d Valutarisici	0	0,00
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+10 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	210.013	1,48
Totalt solvensbehov	1.580.356	11,11

8. Kommentering af solvensbehov

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

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

Kreditrisici

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

Store kunder med finansielle problemer

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

- Kunder med objektiv indikation for 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. 91.105.

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. 68.457.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

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

De 20 største eksponeringer udgør 12,08 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 27.249 for 2018.

Koncentrationsrisiko på brancher

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

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

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 19,44 %. Banken har derfor ikke taget et tillæg.

Markedsrisici

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

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, spændrisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende renterisici på tkr. 12.259 og spændrisici på tkr. 33.180. 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.

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 9,82 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

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

9. Lovbestemte krav

Der tages et tillæg grundet bankens største eksponering på tkr. 210.013.

10. Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalmæssige overdækninger pr. 31. december 2018	tkr.	%
Egentlig kernekapital	2.240.398	15,75
Krav til egentlig kernekapital	1.284.942	9,03
Overdækning egentlig kernekapital	955.456	6,72
Kapitalgrundlag	2.803.056	19,70
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.580.356	11,11
Overdækning kapitalgrundlag	1.222.700	8,59

Overdækningen på den egentlig kernekapital er opgjort til 6,72 % svarende til tkr. 955.456.

Den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 8,59 % svarende til tkr. 1.222.700

11. Internt opgjort solvensbehov

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

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. Nedjustering af kreditrating

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

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

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR-forordningen, artikel 273, stk. 8 er tkr. 16.857. 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. 33.890.

Banken har desuden beregnet et CVA-tillæg, der forøger de risikovægtede eksponeringer med tkr. 2.809. Dette tillæg er et særskilt krav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab, som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed.

12. f-g. Kreditderivater

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

12. h. Interne modeller

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

13. Kapitalbuffere

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

Kapitalbevaringsbufferen er en permanent buffer, som implementeres løbende fra år 2016 til 2019 hvor den fuldt indfaset vil udgøre 2,5 %. I 2018 udgør kapitalbevaringsbufferen 1,875 %.

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

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer. Den gældende danske kontracykliske buffersats er i 2018 0 pct. og forhøjes med virkning fra 31. marts 2019 til 0,5 pct. og yderligere til 1,0 pct. gældende fra 30. september 2019. Vestjysk Bank har derfor ikke på balancedagen reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer for danske eksponeringer. Fremadrettet vil Vestjysk Bank reservere kapital i overensstemmelse med de fastsatte grænser.

Den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer er 0,0035 %. Ved en samlet risikoeksponering på tkr. 14.226.170 bliver kravet til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer tkr. 503.

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

Den geografiske fordeling af krediteksponeringer pr. 31. december 2018 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 krediteksponeringer	Eksponeringer i handelsbeholdningen	Kapitalgrundlagskrav			Vægte for kapitalgrundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
			Heraf: generelle krediteksponeringer i handelsbeholdningen	Heraf: eksponeringer i handelsbeholdningen	I alt		
	Eksponeringsværdi for SA	Summen af lange og korte positioner i handelsbeholdningen					
Danmark	14.863.476	3.546.231	943.259	14.807	958.066	0,9786	0,0000
Tyskland	187.600	3.570	14.214	286	14.500	0,0148	0,0000
Sverige	11.595	2.598	1.207	208	1.415	0,0014	0,0200
Storbritannien	3.790	579	211	46	257	0,0003	0,0100
Norge	2.875	504	147	40	187	0,0002	0,0200
Litauen	50	0	3	0	3	0,0000	0,0050
Island	10	0	1	0	1	0,0000	0,0125
Slovakiet	0	0	0	0	0	0,0000	0,0125
Rest	67.911	4.809	4.173	385	4.558	0,0047	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 anvender regnskabsstandarden IFRS 9, som er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Banken anvender regnskabsbekendtgørelsens definitioner af stadie 1, 2, og 3, der fremgår af bekendtgørelsens § 51-52 og vurderes forenelige med bestemmelserne i IFRS 9.

Definitionen på disse stadier er:

- Stadie 3 er faciliteter, som er kreditforringet
- Stadie 2 er faciliteter med betydelig stigning i kreditrisikoen
- Stadie 1 er faciliteter uden betydelig stigning i kreditrisikoen

Den definition af kreditforringet og misligholdelse (stadie 3), som Vestjysk Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Banken har oversat følgende til henholdsvis misligholdte og værdiforringede fordringer:

- Misligholdte fordringer defineres primært som eksponeringer, hvor der er ydet låntager lempelser i rentevilkårene, som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eksponeringer til inkasso eller hvor eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.
- Værdiforringede fordringer defineres som eksponeringer, som ikke indgår under misligholdte fordringer, hvor låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, hvilket er tilfældet når ændringer i låntagers indtjeningsforhold, kapital-/formueforhold eller likviditetsforhold medfører, at der er betydelig risiko for, at låntager ikke kan opfylde sine forpligtelser overfor Vestjysk Bank eller andre kreditorer. Derudover er det eksponeringer, hvor der er en betydelig stigning i kreditrisikoen samtidig med at der er betydelige svaghestegn. Det er dermed eksponeringer i stadie 3 og den svageste del af stadie 2, der ikke indgår under misligholdte fordringer, som er værdiforringede.

En uddybning af anvendt regnskabspraksis findes i note 1 i årsrapporten.

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

Banken foretager nedskrivning på faciliteter, efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen og IFRS 9, når der kan forventes et kredittab. Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer forventninger til den fremadrettede udvikling.

Banken foretager en individuel vurdering af alle kreditforringede faciliteter (Stadie 3). En facilitet defineres som værende kreditforringet og misligholdt såfremt det opfylder mindst én af følgende kriterier:

- Vestjysk Bank vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- Der er indtrådt objektiv indikation på værdiforringelse
- Kunden har været i overtræk/restance i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning (stadie 2) i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne (stadie 3) foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

15. c. Eksponeringer efter nedskrivninger

Vestjysk Banks samlede eksponeringer efter værdijusteringer m.m. udgør tkr. 22.657.218 pr. 31.december 2018.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af år 2018 fordelt på eksponeringskategorier:

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	Gennemsnitlige værdier 2018 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	67.290
Eksponeringer mod selskaber	4.653.335
Detaileksponeringer	3.382.782
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.055.380
Eksponeringer ved misligholdelse	1.953.722
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	151.518
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	499.913
Andre poster	385.746
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	12.149.687

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 efter nedskrivning/hensættelse fordelt på eksponeringskategorier pr. 31. december 2018:

	Ekspone- ringer mod centralre- geringer eller central- banker	Ekspo- nering- er mod regiona- le eller lokale myndig- heder	Ekspo- neringer mod institutter	Ekspo- neringer mod sel- skaber	Detail- ekspo- neringer	Ekspo- neringer sikret ved pant i fast ejendom	Ekspo- neringer ved mislig- holdelse	Ekspo- neringer mod forbundet med særlig høj risiko	Aktie- ekspo- neringer	Andre poster
Beløb i tkr.										
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erhverv										
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	1.450.333	1.072.594	169.176	801.984	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	465.161	207.921	33.399	59.311	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	286.412	149.049	10.342	91.501	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	408.104	357.886	53.199	22.648	106.956	0	0
Handel	0	0	0	970.250	621.874	73.880	73.397	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	25.432	0	221.079	199.932	103.645	139.465	20.000	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	29.976	53.580	12.101	655	0	469	0
Finansiering og forsikring	815.745	0	236.864	890.812	192.315	85.696	52.146	2.510	333.547	0
Fast ejendom	0	0	0	1.224.127	353.461	300.257	390.630	256.620	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	252.608	659.550	120.483	43.427	0	25.531	0
Erhverv i alt	815.745	25.432	236.864	6.198.862	3.868.162	962.177	1.675.163	386.086	359.547	0
Private	0	0	0	312.929	5.577.242	1.669.347	59.908	0	0	0
Andre poster	0	0	0	0	0	0	0	0	0	509.754
I alt	815.745	25.432	236.864	6.511.791	9.445.404	2.631.524	1.735.071	386.086	359.547	509.754

15. f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Fordelingen af balanceførte og ikke balanceførte eksponeringer på restløbetid pr. 31. december 2018:

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	328.719	487.026	0	0	0	0	815.745
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	25.403	0	0	0	30	0	25.432
Eksponeringer mod institutter	219.271	12.598	2.631	2.029	336	0	236.865
Eksponeringer mod selskaber	1.048.341	1.783.068	673.844	1.852.366	1.154.171	0	6.511.791
Detaleksponeringer	1.057.263	2.698.822	1.019.209	2.937.105	1.733.006	0	9.445.405
Eksponeringer mod sikret ved pant i fast ejendom	291.022	754.027	284.024	820.657	481.794	0	2.631.524
Eksponeringer ved misligholdelse	191.844	496.985	187.412	540.982	317.849	0	1.735.071
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	165.809	0	23.804	190.398	6.066	10	386.086
Aktieeksponeringer	0	0	0	0	0	359.546	359.546
Andre poster	509.753	0	0	0	0	0	509.753
I alt	3.837.424	6.232.525	2.190.923	6.343.538	3.693.253	359.556	22.657.218

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

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

Beløb i tkr.	Udlån og garantier – kreditforringet (IFRS 9 stadie 3) eller med betydelige svaghedstegn (IFRS 9 stadie 2 med betydelige svaghedstegn)			
	Misligholdte fordringer	Værdiforringerede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	486.938	2.084.945	1.142.163	195.280
Industri og råstofindustri	23.668	182.737	72.476	11.650
Energiforsyning	66.344	152.772	116.989	-11.995
Bygge- og anlæg	25.835	136.493	42.754	-5.343
Handel	71.423	342.988	132.142	925
Transport, hoteller og restauranter	103.823	289.963	172.531	6.541
Information og kommunikation	2.425	12.279	3.868	-439
Finansiering og forsikring	154.419	301.422	203.327	3.118
Fast ejendom	141.296	1.193.143	363.708	36.705
Øvrige erhverv	51.499	265.463	98.002	-5.707
I alt erhverv	1.127.670	4.962.205	2.347.961	230.737
Private	151.685	449.526	254.806	-8.282
I alt	1.279.355	5.411.731	2.602.767	222.454

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 bevægelser i nedskrivninger og hensættelser

Bevægelser i nedskrivninger og hensættelser på alle udlån og garantidebitorer

Beløb i tkr.	Nedskrivninger/ hensættelser		Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn
	Udlån	Garantier	Uudnyttede kredittilsagn
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo efter IFRS 9	3.236.823	31.430	35.811
Bevægelser i året:			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	684.380	20.337	40.735
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	534.874	15.718	19.742
4. Andre bevægelser	61.079	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	832.580	3.235	10.200
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	2.614.828	32.814	46.604
Sum af udlån, garantidebitorer og andre poster med kreditrisiko, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	8.515.323	436.535	417.847
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	19.953	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	9.209	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 2018 opgjort på medianværdier:

Beløb i tkr.	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
010 Det indberettende instituts aktiver	36.763	0	21.330.919	0
030 Aktieinstrumenter	0	0	430.611	430.611
040 Gældsinstrumenter	0	0	3.195.399	3.195.399
050 heraf: dækkede obligationer	0	0	2.998.355	2.998.355
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	3.195.399	3.195.399
090 heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	0	0
120 Andre aktiver	36.763	0	17.749.619	0

16. b. Modtaget sikkerhedsstillelse

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse pr. 31. december 2018 opgjort på medianværdier:

Beløb i tkr.	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes
	010	40
130 Sikkerheder modtaget af det indberettende institut	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	37.473	0

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

Behæftelseskilder pr. 31. december 2018 opgjort på medianværdier:

	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	30.505	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 i efter vægtning med kreditkvalitetstrin tkr.
Eksponeringer mod institutter	51.211	25.380
I alt	51.211	25.380

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 2018 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	223.707	17.897
Aktier	45.268	3.621
Kollektive investeringsordninger	2.766	221
Valuta	0	0
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	271.741	21.739

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 omfordeles 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 2018	Eksponering 31.12.2017	Realiserede gevinster eller tab i 2018	Ikke realiserede gevinster eller tab i 2018	Eksponering 31.12.2018
Aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	251.638	1.043	43.294	415.002

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

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

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

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

Beløb i tkr. pr. 31. december 2018	Lange nettopositioner	Korte nettopositioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-78.947	1.294.997	-16.316
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-11.381.437	17.017.968	0
Positioner med specielle renteformler	0	0	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-11.460.385	18.312.965	-16.316

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 risikotager. 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 2018 afholdt 2 møder.

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

2018	tkr.
Bestyrelse	
Antal	9
Fast vederlag	1.916
Direktion i alt	
Antal	2
Kontraktligt vederlag	6.473
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	
Antal	14
Fast vederlag	13.057

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2018.

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 9,82 % pr. 31. december 2018.

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

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

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	21.198.212
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	17.315
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er»)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	4.048.465
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	-118.894
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	25.145.098

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)	21.181.355
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-188.894
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	21.062.461

Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	16.857
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	17.315
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)	34.172
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 kundeclearedet SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	9.659.982
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-5.611.517
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	4.048.465
(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	2.470.398
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	25.145.098
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	9,82%
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:	21.181.355
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	8.233.970
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	12.947.384
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	826.328
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	133.434
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	864.981
EU-9	Detaleksponeringer	4.483.667
EU-10	Selskaber	4.213.004
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	1.430.970
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	995.000

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 stregen.

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 privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper. Bankens foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrukket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag. En række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, uudnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)

Banken tilstræber en spredning i typen af sikkerheder.

Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette. Bankens har således faste procedurer for forvaltning

og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

26. c. 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 36 i årsrapporten 2018 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 2018	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	78.542	10.943
Detaileksponeringer	99.933	2.839
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	5.829	0
Eksporeringer ved misligholdelse	5.851	6.700
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	4.905	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	195.061	20.481

27. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

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

28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko

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

29. IFRS 9 overgangsordning

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

