



Halvårsrapport 2021

1. januar – 30. juni 2021

Vestjysk Bank A/S
Industrivej Syd 13c, 7400 Herning
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Herning
Telefon 96 63 20 00
www.vestjyskbank.dk
post@vestjyskbank.dk



Læs eller download halvårsrapporten på vestjyskbank.dk

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	5
Regnskabsberetning	7
Ledelsens påtegning	16
Halvårsregnskab	18
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	18
Balance pr. 30. juni	19
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	23

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. halvår 2021

Vestjysk Bank realiserede i 1. halvår 2021 et resultat efter skat på 724 mio. kroner. Som omtalt i kvartalsrapporten for 1. kvartal 2021 er resultatet væsentligt påvirket af engangsindtægter og -omkostninger i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse i januar 2021. Korrigeres der for engangsposterne i den forbindelse udgør resultatet efter skat for 1. halvår 300 mio. kroner, hvilket er meget tilfredsstillende. Samlet er resultatet påvirket af engangsposter på 424 mio. kroner.

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

Den gradvise realisering af synergierne i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse bidrager også fortsat til den positive udvikling.

Banken har nettotilbageførsler af nedskrivninger i perioden. Tilbageførslerne sker som følge af en generel forbedring af kreditbogen i segmenterne øvrige erhverv og privatkunder. Tilbageførslerne afspejler derfor den positive samfundsudvikling, der har været på trods af Corona-pandemien. Nedskrivninger i perioden er ikke væsentligt påvirket af Corona-pandemien, Brexit eller udbruddet af afrikansk svinepest i Tyskland, men banken følger fortsat udviklingen nøje og opretholder et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger til økonomisk usikkerhed på 258 mio. kroner, svarende til ca. 2% af bankens nettoudlån.

Nedenstående hovedpunkter er opgjort efter korrektion for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse og sammenligningstallene er for 1. kvartal 2021 idet disse tal er for den samlede fusionerede bank.

- Resultat efter skat udgør 300 mio. kroner (95 mio. kroner i 1. kvartal 2021).
- Egenkapitalen forrentes med 12,8% p.a. efter skat (8,4% i 1. kvartal 2021).
- Basisindtægter udgør 753 mio. kroner (364 mio. kroner i 1. kvartal 2021).
- Kursreguleringer udgør 44 mio. kroner (32 mio. kroner i 1. kvartal 2021).
- Omkostningsprocent er på 63,9 (65,5 i 1. kvartal 2021)
- Basisresultat før nedskrivninger udgør 272 mio. kroner (126 mio. kroner i 1. kvartal 2021).
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 34 mio. kroner (nedskrivninger på 22 mio. kroner i 1. kvartal).
- Bankens kapitalprocent udgør 21,9% (21,1% i 1. kvartal 2021). Kapitalkravet er på 13,0% (13,1% i 1. kvartal 2021), som består af et individuelt solvensbehov på 10,5% og en kapitalbevaringsbuffer på 2,5%. Overdækningen udgør 8,9 procentpoint (8,0 procentpoint i 1. kvartal 2021).
- Bankens NEP-kapitalprocent udgør 23,5% (21,9% i 1. kvartal 2021). Kravet til NEP-kapital er 12,4% (12,5% i 1. kvartal 2021). Hertil kommer det kombinerede kapitalbufferkrav på 2,5%. Overdækningen udgør er 8,6 procentpoint (6,9 procentpoint i 1. kvartal 2021).

Fusionen med Den Jyske Sparekasse

Fusionsprocessen med Den Jyske Sparekasse forløber planmæssigt i retningen mod at realisere ambitionen om at blive Danmarks stærkeste lokalbank. Senest er bankens hovedkontorsfunktioner i starten af juli samlet i et nyt domicil i Birk ved Herning.

Banken er fortsat godt på vej mod realisering af synergieffekter på i alt 150 mio. kroner, der forventes fuldt indfaset i 2022. Banken opretholder sit høje aktivitetsniveau på trods af, at det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede siden ultimo marts 2021 er reduceret med yderligere 20, og antallet af medarbejdere siden fusionen med Den Jyske Sparekasse er reduceret med 61 medarbejdere fra 723 medarbejdere til 662 medarbejdere.

Samtidigt holder engangsomkostningerne til fusionen sig fortsat samlet set inden for de forventede rammer.

Sammendrag

Vestjysk Bank er pr. ultimo maj 2021 en del af Arbejdernes Landsbank-koncernen. I forbindelse med Arbejdernes Landsbanks overtagelse af aktiemajoriteten i Vestjysk Bank er Arbejdernes Landsbank blevet udpeget som SIFI-pengeinstitut. Det vil få betydning for kapitalkravene til Vestjysk Bank. I løbet af efteråret 2021 forventes en samlet afklaring af kapitalkravene.

Corona-pandemien, Brexit og Afrikansk svinepest (ASF)

Bankens regnskab for 1. halvår 2021 er ikke væsentligt påvirket af Corona-pandemien, Brexit eller udbruddet af afrikansk svinepest i Tyskland.

Bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger som følge af den økonomiske usikkerhed udgør 258 mio. kroner pr. 30. juni 2021 svarende til 2% af det samlede udlån. Det ledelsesmæssige skøn er lavere end skønnet pr. 31. marts 2021, hvor det udgjorde 289 mio. kroner. Banken har siden ultimo 2020 individualiseret en del af det ledelsesmæssige skøn for den del, der vedrørte usikkerhed omkring afregningspriser og beholdningsværdier indenfor landbrugssektoren. Dermed har bevægelserne i det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed ikke påvirket resultatet for 1. halvår 2021.

Forventninger til 2021

I forbindelse med årsrapporten 2020 udmeldte banken en forventning om et resultat efter skat i 2021 i niveauet 500-550 mio. kroner, når der korrigeres for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse. Der blev også udmeldt en forventning om et samlet resultat inkl. engangsposter og efter skat i niveauet 800-900 mio. kroner.

Den 9. august 2021 opjusterede banken forventningerne til 2021. Forventningen til resultatet efter skat, uden indregning af engangsposter i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse blev hævet til 575-625 mio. kroner. Samtidig blev forventningen til det samlede resultat inkl. engangsposter og efter skat hævet til 900-1.000 mio. kroner.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1. halvår 2021	1.halvår 2020	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	Året 2020
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	395	241	207	188	123	122	123	486
Netto gebyrindtægter	294	161	152	142	87	78	77	326
Udbytte af aktier m.v.	13	9	13	0	0	0	9	9
Kursreguleringer	44	14	12	32	23	28	18	65
Andre driftsindtægter	484	0	5	479	1	0	0	1
Basisindtægter	1.230	425	389	841	234	228	227	887
Udgifter til personale og administration	553	241	259	294	141	128	118	510
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	26	7	13	13	10	3	4	20
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	579	248	272	307	151	131	122	530
Basisresultat før nedskrivninger	651	177	117	534	83	97	105	357
Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.	-34	24	-56	22	25	-20	12	29
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	14	0	13	1	0	0	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skat	699	153	186	513	58	117	93	328
Skat	-25	11	10	-35	5	9	8	25
Resultat	724	142	176	548	53	108	85	303
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	41.061	21.871	41.061	39.484	23.105	22.308	21.871	23.105
Udlån	16.429	9.507	16.429	16.849	9.332	9.684	9.507	9.332
Indlån	24.513	12.682	24.513	24.088	13.409	12.968	12.682	13.409
Indlån i puljeordninger	8.696	4.962	8.696	8.435	5.426	5.032	4.962	5.426
Eventualforpligtelser	9.940	3.830	9.940	9.328	5.202	4.118	3.830	5.202
Depoter	18.387	8.562	18.387	17.371	10.040	9.169	8.562	10.040
Formidlede realkreditudlån	56.585	31.696	56.585	56.093	33.447	32.663	31.696	33.447
Forretningsomfang	59.578	30.981	59.578	58.700	33.369	31.802	30.981	33.369
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	134.550	71.239	134.550	132.164	76.856	73.634	71.239	76.856
Egenkapital	5.049	3.092	5.049	4.876	3.245	3.196	3.092	3.245

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	1. halvår 2021	1.halvår 2020	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020	2. kvrt. 2020	Året 2020
Kapital								
Kapitalprocent	21,9%	23,3%	21,9%	21,1%	24,7%	23,8%	23,3%	24,7%
Kernekapitalprocent	19,3%	20,7%	19,3%	18,5%	22,1%	21,1%	20,7%	22,1%
Egentlig kernekapitalprocent	17,9%	19,6%	17,9%	17,2%	20,9%	20,0%	19,6%	20,9%
NEP-kapitalprocent	23,5%	23,3%	23,5%	21,9%	24,7%	23,8%	23,3%	24,7%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	28,6%	10,2%	15,1%	43,0%	7,2%	14,7%	12,3%	10,6%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	29,6%	9,5%	14,2%	45,9%	6,5%	13,6%	11,3%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,28	1,57	1,86	2,56	1,33	2,03	1,70	1,59
Omkostningsprocent ²	46,5%	58,3%	67,2%	36,5%	64,5%	57,7%	53,6%	59,8%
Afkastningsgrad	2,3%	0,6%	0,4%	1,8%	0,2%	0,5%	0,4%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	678,9	393,9	659,5	698,2	392,3	398,7	396,3	394,7
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,2%	1,6%	1,2%	1,1%	1,6%	1,4%	1,6%	1,6%
Valutaposition	0,5%	0,3%	0,5%	0,4%	0,2%	0,4%	0,3%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	291,9%	195,8%	291,9%	261,6%	180,3%	219,2%	195,8%	180,3%
NSFR ³	136,5%	114,6%	136,5%	118,8%	120,6%	117,2%	114,6%	120,6%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	56,2%	66,7%	56,2%	61,1%	60,8%	66,2%	66,7%	60,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3,1	3,3	3,5	2,9	3,0	3,1	2,9
Udlånsvækst	76,1%	-7,0%	-2,5%	80,6%	-3,6%	1,9%	-4,6%	-8,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	87,1%	108,7%	87,1%	86,1%	109,3%	110,2%	108,7%	109,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	14,6%	7,9%	7,9%	12,9%	14,0%	14,6%	12,9%
Nedskrivningsprocent	-0,1%	0,2%	0,0%	0,1%	0,0%	-0,1%	0,0%	0,1%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,7	0,2	0,1	0,5	0,1	0,1	0,1	0,3
Indre værdi pr. aktie ⁴	3,8	3,3	3,8	3,7	3,4	3,4	3,3	3,4
Kurs ultimo	3,5	2,9	3,5	3,4	2,8	2,8	2,9	2,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,9	0,9	0,9	0,8	0,8	0,9	0,8

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

² Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

³ Opgørelsesmetoden for NSFR er ændret pr. 30.06.2021, hvorfor sammenligningstallene ikke er direkte sammenlignelige.

⁴ Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Sammenligningstal

I nedenstående kommentering af udviklingen indgår resultatet fra Den Jyske Sparekasse pr. 30. juni 2020 ikke i sammenligningstallene. Størstedelen af forskellene vil derfor kunne forklares med at tallene pr. 30. juni 2020 ikke indeholder Den Jyske Sparekasse.

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1. halvår 2021 et resultat efter skat på 724 mio. kroner. Som omtalt i kvartalsrapporten for 1. kvartal 2021 er resultatet væsentligt påvirket af engangsindtægter og -omkostninger i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse i januar 2021. Korrigeres der for engangsposterne i den forbindelse udgør resultatet efter skat 300 mio. kroner, hvilket er meget tilfredsstillende.

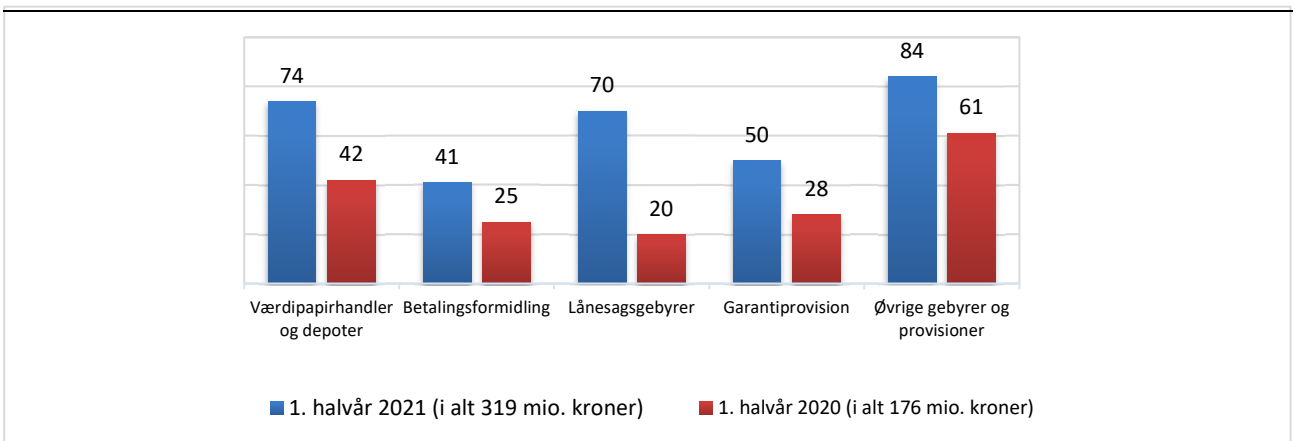
I perioden er der indregnet en engangsindtægt, som foreløbigt er opgjort til 477 mio. kroner, og som fremkommer som en positiv forskelsværdi (badwill) mellem købsprisen på kapitalandelene i Den Jyske Sparekasse og værdien af de anskaffede nettoaktiver. Den beregnede badwill betragtes som en skattepligtig indtægt, der udløser en skat på 37 mio. kroner. Den fortsættende bank har en forøget indtjeningsevne som medfører, at banken har en engangsskatteindtægt på 82 mio. kroner, der indregnes som udskudt skatteaktiv. Engangsomkostningerne ved fusionen udgør 98 mio. kroner. Således er resultatet i 1. halvår 2021 påvirket af en nettoengangsindtægt på 424 mio. kroner.

Basisindtægter

I 1. halvår 2021 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 1.230 mio. kroner mod 425 mio. kroner i 2020. Basisindtægterne er påvirket af engangsindtægten i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse på 477 mio. kroner.

Netto renteindtægter udgør 395 mio. kroner i 1. halvår 2021 mod 241 mio. kroner i 1. halvår 2020.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1. halvår 2021 319 mio. kroner mod 176 mio. kroner i 1. halvår 2020. Fordelingen af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Kursreguleringer udgør 44 mio. kroner for 1. halvår 2021 mod 9 mio. kroner i 1. halvår 2020. Kursreguleringerne for 1. halvår 2021 kan primært henføres til positive kursreguleringer på bankens sektoraktier i DLR Kredit, Bankinvest og PRAS.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Andre driftsindtægter

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

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 579 mio. kroner i 1. halvår 2021 mod 248 mio. kroner i 1. halvår 2020. Omkostningerne er i 1. halvår særligt påvirkede af engangsomkostninger ved fusionen med Den Jyske Sparekasse.

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

Det gennemsnitlige medarbejderantal er 679 heltidsmedarbejdere for 1. halvår 2021 mod 395 heltidsmedarbejdere for 2020. Det forventede niveau for antal heltidsansatte ultimo 2021 er 640.

Øvrige administrationsudgifter ekskl. IT-omkostninger udgør 75 mio. kroner for 1. halvår 2021 mod 26 mio. kroner i 1. halvår 2020.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Personaleudgifter	303	148	307
IT udgifter	175	68	140
-Heraf udgifter til BEC	161	63	130
Øvrige administrationsudgifter	75	26	63
Drifts af- og nedskrivninger	23	5	17
Andre driftsudgifter	3	1	3
I alt	579	248	530

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. halvår 2021 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 651 mio. kroner mod 177 mio. kroner i 1. halvår 2020. Resultatet er væsentligt påvirket af engangsindtægten på 477 mio. kroner i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse. Engangsomkostningerne i forbindelse med fusionen udgør 98 mio. kroner, hvilket giver en nettopåvirkning på 379 mio. kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Der har i første halvår 2021 været nettotilbageførsel af nedskrivninger på 34 mio. kroner. Hovedparten af disse tilbageførsler er inden for branchegruppen øvrigt erhverv samt private, hvorimod landbruget har oplevet nedskrivninger for 105 mio. kroner.

Bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger som følge af den økonomiske usikkerhed udgør 258 mio. kroner pr. 30. juni 2021 svarende til 2% af det samlede udlån. Det ledelsesmæssige skøn er lavere end skønnet pr. 31. marts 2021, hvor det udgjorde 289 mio. kroner. Banken har siden ultimo 2020 individualiseret en del af det ledelsesmæssige skøn for den del, der vedrørte usikkerhed omkring afregningspriser og beholdningsværdier indenfor landbrugssektoren. Dermed har bevægelserne i det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed ikke påvirket resultatet for 1. halvår 2021.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt i relation til konsekvenserne af udfasningen og afviklingen af de statslige hjælpeordninger vedrørende Corona-pandemien. Usikkerheden omkring opretholdelse af virksomhedernes forsyningskæder og de stigende råvarepriser bidrager til risiciene.

På landbrugsområdet har både svinebrugene og mælkeproducenterne oplevet tilfredsstillende afregningspriser i første halvår 2021.

En del af bankens udlån til fiskeriet er berørt af kvotereduktioner, der primært skyldes aftalen mellem EU og Storbritannien i forbindelse med Brexit. Hvorvidt erhvervet kompenseres for reduktionen af kvoterne eller der ydes erstatning herfor, er stadig usikkert, men det er bankens vurdering at bankens risiko afdækkes af det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed.

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

Fordeling udlån og garantier 30.06.2021 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Periodens nedskrivninger
Mælkeproducenter	2.150	582	1.568	94
Svineavl	1.151	272	879	-5
Øvrigt landbrug	1.103	154	949	16
Landbrug i alt	4.404	1.008	3.396	105
Fast ejendom	3.106	191	2.915	1
Øvrige erhverv	8.612	726	7.886	-98
Erhverv i alt	16.122	1.925	14.197	8
Privat	12.509	337	12.172	-42
I alt	28.631	2.262	26.369	-34

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo juni 2021 udgør 7,9 mod 14,6 ultimo juni 2020. Banken har pr. 30. juni 2021 overtagne nedskrivninger på 667 mio. kroner, der ikke er indregnet i de akkumulerede nedskrivninger. De overtagne nedskrivninger vedrører overtagne stadie 3-nedskrivninger i forbindelse med fusioner – primært fusionen med Den Jyske Sparekasse. Hvis de 667 mio. kroner i overtagne nedskrivninger medregnes, giver dette akkumulerede nedskrivninger for banken på i alt 2.928 mio. kroner, svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 10,2.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor:

Branchefordeling af akkumulerede Nedskrivninger	30.06.2021	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2020
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	1.008	45%	957	45%
Fiskeri	69	3%	114	5%
Industri og råstofudvinding	50	2%	46	2%
Energiforsyning	49	2%	56	3%
Bygge og anlæg	55	2%	44	2%
Handel	111	5%	92	4%
Transport, hoteller og restauranter	106	5%	99	5%
Information og kommunikation	7	0%	5	0%
Finansiering og forsikring	173	8%	196	9%
Fast ejendom	191	8%	195	9%
Øvrige erhverv	105	5%	83	4%
Private	337	15%	262	12%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	2.261	100%	2.149	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 41,1 mia. kroner ultimo juni 2021 mod 23,1 mia. kroner ultimo 2020.

Forøgelsen skyldes fusionen med Den Jyske Sparekasses.

Udlån

Ultimo juni 2021 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 16,4 mia. kroner mod 9,3 mia. kroner ultimo 2020. Ved fusionen med Den Jyske Sparekasse er der tilført udlån på 6,9 mia. kroner.

Ultimo juni 2021 udgør bankens andel af udlån til privatkunder 46% af de samlede nettoudlån og garantier.

Bankens udlån til erhverv er særligt koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne. Udlån og garantier til landbruget udgør 13% af de samlede nettoudlån og garantier, mens det til fast ejendom udgør 11%. Sammenlagt udgør bankens eksponering inden for disse sektorer 24% af de samlede nettoudlån og garantier. Banken overholder den interne målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede nettoudlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af tabellen nedenfor:

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	30.06.2021	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2020
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	3.396	13%	1.891	13%
Fiskeri	721	3%	668	5%
Industri og råstofudvinding	865	3%	479	3%
Energiforsyning	781	3%	301	2%
Bygge og anlæg	1.051	4%	488	3%
Handel	1.169	5%	639	5%
Transport, hoteller og restauranter	704	3%	478	3%
Information og kommunikation	130	0%	79	1%
Finansiering og forsikring	1.108	4%	510	4%
Fast ejendom	2.916	11%	1.776	12%
Øvrige erhverv	1.356	5%	779	5%
Private	12.172	46%	6.445	44%
Nettoudlån i alt	26.369	100%	14.534	100%

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

Fordeling af udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	30.06.2021		31.12.2020	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	23.701	58%	12.747	54%
Visse svaghedstegn	11.591	28%	6.513	28%
Væsentlige svaghedstegn	1.836	4%	762	3%
Nedskrivningskunder	4.083	10%	3.467	15%
Udlån og garantier i alt	41.211	100%	23.489	100%

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 87,1% af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants krav på 175 procent.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 134,6 mia. kroner ultimo juni 2021. Det opfylder den forventede målsætning på 130 mia. kroner, der blev udmeldt i forbindelse med fusionen.

Formidlede realkreditlån er fortsat inde i en positiv udvikling. Både realkreditlån til erhvervs kunder og til privatkunder er i vækst. Alene i 1. halvår 2021 har der været en vækst på 3 mia. kroner, hvilket afspejler aktivitetsniveauet på boligområdet.

	30.06.2021	Proforma 31.12.2020	31.12.2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Forretningsomfang			
Udlån, netto	16.429	16.285	9.332
Indlån	24.513	24.377	13.409
Puljer	8.696	8.170	5.426
Eventualforpligtelser	9.940	8.270	5.202
Depot	18.387	16.574	10.040
Formidlede realkreditlån	56.585	53.584	33.447
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	134.550	127.260	76.856

Udskudt skatteaktiv

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

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 5.049 mio. kroner pr. 30. juni 2021 mod 3.245 mio. kroner ultimo 2020. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2020 er positivt påvirket af fusionen med Den Jyske Sparekasse og indregning af bankens overskud i 1. halvår 2021. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2020 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Egentlig kernekapital

Pr. 30. juni 2021 udgør den egentlige kernekapital 4.094 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.817 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 17,9.

Hybrid kernekapital

Den efterstillede kapital udgør 301 mio. kroner pr. 30. juni 2021 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 597 mio. kroner pr. 30. juni 2021 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 4.991 mio. kroner pr. 30. juni 2021. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.817 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 21,9.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 20.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. juni 2021 i alt 2.406 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 22.817 mio. kroner, giver det et individuelt solvensbehov på 10,5%. Pr. 30. juni 2021 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 procentpoint og den kontracykliske buffer er som følge af Corona-pandemien nedsat til 0%.

Det samlede kapitalkrav er 13,0%, svarende til 2.976 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning på kapitalgrundlaget på 8,9 procentpoint, svarende til 2.037 mio. kroner.

Som det fremgår nedenfor under afsnittet aktionærforhold, er Vestjysk Bank pr. ultimo maj 2021 en del af Arbejdernes Landsbank-koncernen. I forbindelse med Arbejdernes Landsbanks overtagelse af aktiemajoriteten i Vestjysk Bank er Arbejdernes Landsbank blevet udpeget som SIFI-pengeinstitut. Udpegningen betyder, at Arbejdernes Landsbank og hvert enkelt pengeinstitut i koncernen skal opfylde et særligt SIFI-bufferkrav på 1 procentpoint. SIFI-bufferkravet skal opfyldes med udgangen af 2022 og skal opfyldes med egentlig kernekapital. For Vestjysk Bank vil det umiddelbart betyde, at målsætningen til den egentlige kernekapital skal øges til 15,5% fra de nuværende 14,5%. Pr. 30. juni 2021 er bankens egentlige kernekapitalprocent 17,9.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Vestjysk Banks gældende NEP-tillæg er fastsat til 6% af de risikovægtede eksponeringer. NEP-tillægget indføres successivt i perioden 1. januar 2019 – 1. juli 2023, så kravet først skal efterleves fuldt ud den 1. juli 2023. Pr. 30. juni 2021 udgør bankens

NEP-tillæg 1,9 procentpoint. Hertil kommer solvensbehovet, hvorefter det samlede NEP-krav 30. juni 2021 udgør 12,4% af de risikovægtede eksponeringer plus det kombinerede kapitalbufferkrav.

Som følge af den ovenfor nævnte udpegning af Arbejdernes Landsbanks som SIFI-pengeinstitut vil Vestjysk Bank skulle leve op til øvrige kapitalkrav for SIFI-pengeinstitutter. Det vil umiddelbart betyde, at Vestjysk Bank vil få tildelt et NEP-tillæg på summen af det individuelle solvensbehov, kapitalbevaringsbufferen og SIFI-bufferen. Med det det nuværende individuelle solvensbehov på 10,5% svarer det til et NEP-tillæg på 14,0 procentpoint. Det ville betyde, at bankens samlede NEP-krav incl. SIFI-buffer pr. 30. juni 2021 ville have været 28,0%. Pr. 30. juni 2021 er bankens NEP-kapitalprocent 23,5. Banken skal foreløbigt have indfaset det nuværende NEP-tillæg på 8% pr. 1. juli 2023. I løbet af efteråret 2021 forventes den samlede indfasning afklaret.

Det er indarbejdet i bankens kapitalplaner, at der udstedes tilstrækkeligt ikke-foranstillet seniorgæld til dækning af NEP-kravet med tillæg af en komfortabel buffer. En del af de planlagte udstedelser skete i marts og juni 2021, hvor der blev udstedt henholdsvis 140 mio. kroner og 180 mio. kroner.

Likviditet

Pr. 30. juni 2021 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 291,9% set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Bankens Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 136,5% pr. 30.06.2021 set i forhold til kravet om NSFR på 100%.

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 1.234 mio. kroner pr. 30. juni 2021. Aktiekapitalen er fordelt på 1.233.573.501 aktier á nominel 1 krone og banken har ca. 59.000 navnenoterede aktionærer.

Som omtalt i bankens kvartalsrapport for 1. kvartal 2021 har Vestjysk Bank i en selskabsmeddelelse af 24. marts 2021 om intern viden – ”Potentielt pligtmæssigt overtagelsestilbud” oplyst, at Nykredit Realkredit A/S vil overdrage 11,5% af aktierne i Vestjysk Bank A/S, mens AP Pension Livsforsikringsaktieselskab vil overdrage 16,8% af aktierne i Vestjysk Bank A/S til Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank.

Transaktionen blev gennemført den 31. maj 2021, hvorefter Arbejdernes Landsbank besad ca. 60,8% af aktiekapitalen i Vestjysk Bank. Vestjysk Bank blev dermed et datterselskab i Arbejdernes Landsbank-koncernen.

Den 7. juni 2021 offentliggjorde Arbejdernes Landsbank et pligtmæssigt købstilbud til alle aktionærer i Vestjysk Bank. Tilbudsprisen i købstilbuddet udgjorde 3,45 kr. aktie.

Det endelige resultat af det pligtmæssige overtagelsestilbud forelå den 9. juli 2021. Resultatet viste, at Arbejdernes Landsbank i tilbudsperioden havde modtaget gyldige accepter for 79.356.644 aktier, svarende til 6,4% af aktiekapitalen. I tilbudsperioden havde Arbejdernes Landsbank tillige opkøbt 67.087.891 i markedet, svarende til 5,5% af aktiekapital. Samlet ejer Arbejdernes Landsbank dermed 72,7% af aktiekapitalen og er nu den eneste storaktionær i Vestjysk Bank.

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

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

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

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	87,1%
Udlånsvækst	< 20%	72,8%
Ejendomseksponering	< 25%	11,6%
Funding ratio	< 1	0,43
Likviditetspejlemærke	>100%	300,9%

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

Øvrige forhold

Danmarks stærkeste lokalbank

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

Målsætningen er, at:

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

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

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

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

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

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

Forventninger til 2021

I forbindelse med årsrapporten 2020 udmeldte banken en forventning om et resultat efter skat i 2021 i niveauet 500-550 mio. kroner, når der korrigeres for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse. Der blev også udmeldt en forventning om et samlet resultat inkl. engangsposter og efter skat i niveauet 800-900 mio. kroner.

Den 9. august 2021 opjusterede banken forventningerne til 2021. Forventningen til resultatet efter skat, uden indregning af engangsposter i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse blev hævet til 575-625 mio. kroner. Samtidig blev forventningen til det samlede resultat inkl. engangsposter og efter skat hævet til 900-1.000 mio. kroner.

Finanskalender for 2021

■ 18. november

Kvartalsrapport for 3. kvartal

Alternative resultatmål

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

Nedenfor er definition af de anvendte resultatmål.

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2021 for Vestjysk Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. juni 2021.

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

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

Herning, 17. august 2021

Direktion

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

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

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

.....
Torben Sørensen
bankdirektør

Ledespåtegning

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Niels Fessel
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Jan Nordstrøm

.....
Lars Holst

.....
Bent Simonsen

.....
Claus Jensen

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergård Hansen

.....
Steen Louie

Halvårsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/6 2021 tkr.	1/1 - 30/6 2020 tkr.	2. kvartal 2021 tkr.	2. kvartal 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
Resultatopgørelse					
2 Renteindtægter	387.814	245.943	204.536	123.286	490.237
2a Negative renteindtægter	10.862	4.313	6.415	1.957	7.642
3 Renteudgifter	27.975	15.259	14.798	7.387	30.247
3a Negative renteudgifter	45.608	14.298	23.679	9.099	33.820
Netto renteindtægter	394.585	240.669	207.002	123.041	486.168
Udbytte af aktier m.v.	12.963	8.691	12.482	8.468	8.840
4 Gebyrer og provisionsindtægter	319.361	176.052	166.364	84.065	359.496
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	24.549	15.268	13.417	7.705	33.256
Netto rente- og gebyrindtægter	702.360	410.144	372.431	207.869	821.248
5 Kursreguleringer	43.974	14.338	12.144	18.359	64.659
Andre driftsindtægter	484.148	235	5.259	37	686
6 Udgifter til personale og administration	553.402	241.041	259.487	117.946	510.253
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	23.001	5.365	10.436	2.681	17.489
Andre driftsudgifter	3.181	1.283	2.523	626	2.534
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-34.480	23.633	-56.409	11.740	28.533
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	13.827	0	12.544	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	-46	0	-26	0	0
Resultat før skat	699.159	153.395	186.315	93.272	327.784
Skat	-24.544	10.960	10.938	7.924	25.233
Resultat	723.703	142.435	175.377	85.348	302.551
Totalindkomstopgørelse					
Resultat	723.703	142.435	175.377	85.348	302.551
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	3.170	0	1.994	0	0
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	0	0	-661
Anden totalindkomst efter skat	3.170	0	1.994	0	-661
Totalindkomst i alt	726.873	142.435	177.371	85.348	301.890

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.679.116	404.752	364.364
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	325.507	523.302	569.359
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.428.605	9.507.294	9.331.543
Obligationer til dagsværdi	8.585.161	5.293.131	6.159.587
Aktier m.v.	829.562	514.431	546.932
Kapitalandele i associerede virksomheder	121.702	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.696.358	4.962.217	5.426.277
11 Immaterielle aktiver	109.729	0	0
Grunde og bygninger, i alt	471.533	274.943	235.986
12 Investeringsejendomme	80.534	0	0
13 Domicilejendomme	325.705	261.075	235.986
13 Domicilejendomme (leasing)	65.294	13.868	28.967
Øvrige materielle aktiver	5.257	3.722	2.545
Aktuelle skatteaktiver	0	0	1.193
14 Udskudte skatteaktiver	180.000	98.000	98.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.171	963	0
15 Andre aktiver	594.371	269.594	323.294
Periodeafgrænsningsposter	31.147	18.978	17.005
Aktiver i alt	41.061.219	21.871.327	23.105.052

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	436.263	114.492	22.445
Indlån og anden gæld	24.512.774	12.681.455	13.409.203
Indlån i puljeordninger	8.696.358	4.962.217	5.426.277
16 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	377.970	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	55.890	8.565	0
17 Andre passiver	1.172.670	576.646	550.630
Periodeafgrænsningsposter	27.398	8	15
Gæld i alt	35.279.323	18.343.383	19.408.570
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26.813	15.265	15.316
8 Hensættelser til tab på garantier	28.238	18.896	22.176
8 Andre hensatte forpligtelser	80.486	54.245	66.133
Hensatte forpligtelser i alt	135.537	88.406	103.625
18 Efterstillede kapitalindskud	596.884	347.488	347.961
Egenkapital			
19 Aktiekapital	1.233.574	895.982	895.982
Overkurs ved emission	599.492	0	0
Opskrivningshenslæggelser	64.446	47.449	47.449
Vedtægtsmæssige reserver	1.247.284	551.600	551.600
Overført overskud	1.597.712	1.442.019	1.594.865
Aktionærernes egenkapital i alt	4.742.508	2.937.050	3.089.896
Indehavere af hybrid kernekapital	306.967	155.000	155.000
Egenkapital i alt	5.049.475	3.092.050	3.244.896
Passiver i alt	41.061.219	21.871.327	23.105.052

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Op- skriv- nings- henlæg- gelse	Vedtægts- mæssige reserver	Overført overskud	Aktionærer- nes egenkapital i alt	Indeha- vere af hybrid kerneka- pital *)	Egenkapi- tal i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2021	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896
Periodens resultat					712.733	712.733	10.970	723.703
Opskrivningshenlæggelse as- socierede virksomheder			13.827		-13.827	0		0
Anden totalindkomst efter skat			3.170		0	3.170		3.170
Totalindkomst i alt	0	0	16.997	0	698.906	715.903	10.970	726.873
Udstedelse af aktier, fusion	337.592	599.492				937.084		937.084
Tilgang ved fusion						0	100.000	100.000
Reklassificering af reserver ved fusion				695.684	-695.684	0		0
Udstedelse hybrid kerneka- pital					-375	-375	95.700	95.325
Indfrielse af hybrid kerneka- pital						0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital						0	-4.703	-4.703
Tilgang ved salg af egne ak- tier					41.340	41.340		41.340
Afgang ved køb af egne aktier					-41.340	-41.340		-41.340
Egenkapital 30. juni 2021	1.233.574	599.492	64.446	1.247.284	1.597.712	4.742.508	306.967	5.049.475
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat					135.883	135.883	6.552	142.435
Totalindkomst i alt	0	0	0	0	135.883	135.883	6.552	142.435
Rente betalt på hybrid kerne- kapital							-6.552	-6.552
Tilgang ved salg af egne ak- tier					29.527	29.527		29.527
Afgang ved køb af egne aktier					-29.527	-29.527		-29.527
Egenkapital 30. juni 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.442.019	2.937.050	155.000	3.092.050
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat					289.390	289.390	13.161	302.551
Anden totalindkomst efter skat					-661	-661		-661
Totalindkomst i alt	0	0	0	0	288.729	288.729	13.161	301.890
Renter betalt på hybrid kapital							-13.161	-13.161
Tilgang ved salg af egne ak- tier					49.924	49.924		49.924
Afgang ved køb af egne aktier					-49.924	-49.924		-49.924
Egenkapital 31. december 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896

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

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

***) Indehavere af hybrid kernekapital:**

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

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

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

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

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

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

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

Hybrid kernekapital 45,7 mio. kroner

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

Halvårsregnskab

Noter

Note

1	Regnskabspraksis
2	Renteindtægter
2a	Negative renteindtægter
3	Renteudgifter
3a	Negative renteudgifter
4	Gebyrer og provisionsindtægter
5	Kursreguleringer
6	Udgifter til personale og administration
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
9	Tilgodehavender med standset renteberegning
10	Skat
11	Immaterielle aktiver
12	Investeringsjendomme
13	Domicilejendomme
14	Udskudt skatteaktiv
15	Andre aktiver
16	Udstedte obligationer
17	Andre passiver
18	Efterstillede kapitalindskud
19	Aktiekapital
20	Kapitalforhold
21	Eventualaktiver
22	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
23	Regnskabsmæssig sikring
24	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
25	Risikoforhold og risikostyring
26	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
27	Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
28	Maksimal krediteksponering
29	Renterisiko
30	Valutarisiko
31	Aktierisiko
32	Likviditetsrisiko
33	Øvrige risici
34	Verserende retssager
35	Overtagelsesbalance
36	Hoved- og nøgletal

Halvårsregnskab

Noter

Note

1 Regnskabspraksis

Halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2021 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger efter en forventningsbaseret model, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2020. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

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

Ny anvendt regnskabspraksis i forbindelse med fusion

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

Virksomhedssammenslutninger

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

Overtagne nedskrivninger

I forbindelse med virksomhedssammenslutninger amortiseres nedskrivninger på overtagne stadie 3-eksponeringer (eksponeringer, der var kreditforringet ved 1. indregning) over den forventede restløbetid.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Note	1/1 - 30/6 2021 tkr.	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5	44	53
Udlån og andre tilgodehavender	377.565	239.458	474.544
Obligationer	7.820	6.246	14.335
Afledte finansielle instrumenter	2.394	195	1.304
Øvrige renteindtægter	30	0	1
I alt	387.814	245.943	490.237
2a Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.467	1.314	2.730
Obligationer	4.395	2.999	4.912
I alt	10.862	4.313	7.642
3 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	9.116	5.071	9.683
Udstedte obligationer	1.809	0	0
Efterstillede kapitalindskud	16.690	10.076	20.226
Øvrige renteudgifter	360	112	338
I alt	27.975	15.259	30.247
3a Negative renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	147	163
Indlån og anden gæld	45.608	14.151	33.657
I alt	45.608	14.298	33.820
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	73.781	41.898	86.163
Betalingsformidling	40.676	24.801	49.366
Lånesagsgebyr	70.697	20.227	46.082
Garantiprovision	49.711	27.598	56.808
Øvrige gebyrer og provisioner	84.496	61.528	121.077
I alt	319.361	176.052	359.496
5 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-3.247	0	0
Obligationer	-9.254	2.344	16.053
Aktier m.v.	34.867	5.541	33.872
Investerings ejendomme	-7	0	0
Valuta	13.610	5.590	12.330
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	5.224	1.515	3.324
Aktiver tilknyttet puljeordninger	643.683	-434.595	-11.989
Indlån i puljeordninger	-643.683	434.595	11.989
Øvrige aktiver	-533	-652	-920
Øvrige forpligtelser	3.314	0	0
I alt	43.974	14.338	64.659

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2021 tkr.	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger	234.256	113.703	237.300
Pensioner	29.376	13.712	28.329
Lønsumsafgift	34.620	19.266	39.289
Øvrige udgifter til social sikring	5.018	790	2.259
I alt	303.270	147.471	307.177
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	678,9	393,9	394,7
Øvrige administrationsudgifter:			
IT-udgifter	174.686	67.834	139.795
Husleje, lys og varme m.v.	12.543	4.357	9.208
Porto, telefon m.v.	2.024	764	1.679
Øvrige administrationsudgifter	60.879	20.615	52.394
I alt	250.132	93.570	203.076
I alt	553.402	241.041	510.253
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:			
Bestyrelse			
Fast vederlag	1.786	1.322	2.755
Direktion:			
Fast løn	7.004	3.274	6.590
Pension	171	163	329
I alt	7.175	3.437	6.919
Værdi af fri bil, telefon m.v.	242	142	279

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

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

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

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

Viceadministrerende bankdirektør Claus E. Petersen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

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

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

Note	1/1 - 30/6 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020	
	tkr.	tkr.	tkr.	
6	I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb (fortsat)			
<u>Bankdirektør Torben Sørensen</u>				
Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.				
Torben Sørensens ansættelsesforhold udløber uden opsigelse med udgangen af juni 2022. Ansættelsesforholdet kan ikke opsiges af banken, men Torben Sørensen kan opsiges med 6 måneders varsel.				
<u>Bankdirektør Michael Nelander Petersen</u>				
Banken indbetaler 12,25% af lønnen til en bidragsbaseret pensionsordning.				
Michael Nelander Petersen kan opsiges med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel.				
Såfremt banken opsiges Michael Nelander Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Michael Nelander Petersen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.				
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
	Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	490.112	368.051	572.166
	Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede og nedbragte eksponeringer	-489.736	-324.946	-517.045
	Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	5.728	1.274	28.315
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-15.562	-8.660	-58.242
	I alt	-9.458	35.719	25.194
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
	Nye nedskrivninger	46.539	29.582	61.277
	Tilbageførte nedskrivninger	-71.561	-41.668	-57.938
	I alt	-25.022	-12.086	3.339
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	-34.480	23.633	28.533
	Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med			
		27.279	25.083	40.739

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2021 tkr.	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	25.381	45.111	45.111
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	20.784	8.020	10.388
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-66.513	-76.723	-71.655
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-2.964	-7.651	-14.215
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	19.765	28.740	21.584
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	40.775	27.807	28.144
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	10.450	8.247	6.024
Nedskrivninger ultimo	47.678	33.551	25.381
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	63.689	75.845	75.845
Tilgang ved fusion	51.943	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	20.110	8.038	15.572
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-78.107	-67.574	-70.043
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	2.574	6.461	11.570
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-31.679	-30.372	-28.043
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	38.421	45.570	37.161
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	228.558	24.863	21.627
Nedskrivninger ultimo	295.509	62.831	63.689
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	2.001.640	2.198.643	2.198.643
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	76.504	128.961	155.037
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-362.336	-336.109	-472.599
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	390	1.190	2.645
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	11.914	1.632	6.459
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-79.196	-73.376	-65.305
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	340.712	346.562	459.715
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-127.126	-166.580	-323.695
Andre bevægelser	27.279	25.083	40.740
Nedskrivninger ultimo	1.889.781	2.126.006	2.001.640
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo	35.877	52.246	52.246
Tilgang ved fusion (overtagne nedskrivninger)	865.022	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	0	149	2.060
Tilbageført/amortiseret	-189.786	-1.329	-1.006
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-44.011	-12.567	-17.423
Nedskrivninger ultimo	667.102	38.499	35.877

Note	1/1 - 30/6 2021 tkr.	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
8 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	22.176	25.762	25.762
Tilgang ved fusion	13.705	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	4.402	181	2.274
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-14.146	-8.212	-14.571
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	2.101	1.165	8.968
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	0	0	-257
Hensættelser ultimo	28.238	18.896	22.176
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	2.261.206	2.279.783	2.148.763
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	14,6%	12,9%
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	66.133	59.466	59.466
Tilgang ved fusion	31.399	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	4.604	2.359	4.462
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-60.274	-35.317	-45.949
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	38.291	27.737	48.154
Hensættelser ultimo	80.153	54.245	66.133
9 Tilgodehavender med standset renteberegning			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	1.558.955	1.000.884	1.209.302
I alt nedskrevet herpå	1.160.914	826.074	758.278
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	8,4%	8,5%	10,6%
10 Skat			
Aktuel skat	60.068	10.960	25.152
Udskudt skat	-82.000	0	0
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-2.612	0	81
I alt	-24.544	10.960	25.233
Årets effektive skatteprocent er reduceret fra 22% til indtægt på 3,5% som følge af indregnet udskudt skat.			
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-13,0%	-11,3%	-12,1%
Skattefri kursregulering	-0,3%	-1,2%	-1,7%
Aktiveret udskudt skat	-11,7%	0,0%	0,0%
Anden regulering	-0,1%	-2,4%	-0,5%
Efterregulering af tidligere års skat	-0,4%	0,0%	0,0%
Effektiv skattesats	-3,5%	7,1%	7,7%

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
11 Immaterielle aktiver			
Kunderelationer			
Samlet anskaffelsespris primo	14.964	14.964	14.964
Tilgang ved fusion	119.613	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	134.577	14.964	14.964
Af- og nedskrivninger primo	14.964	14.964	14.964
Periodens af- og nedskrivninger	9.884	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	24.848	14.964	14.964
Regnskabsmæssig værdi ultimo	109.729	0	0
Øvrige immaterielle aktiver			
Samlet anskaffelsespris primo	1.416	1.416	1.416
Tilgang	0	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	1.416	1.416	1.416
Af- og nedskrivninger primo	1.416	1.399	1.399
Periodens af- og nedskrivninger	0	17	17
Af- og nedskrivninger ultimo	1.416	1.416	1.416
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0
I alt	109.729	0	0
12 Investeringsejendomme			
Dagsværdi primo	0	425	425
Tilgang ved fusion	33.014		
Tilgang	48.405	0	0
Afgang	885	425	425
Dagsværdi ultimo	80.534	0	0
13 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	235.986	261.684	261.684
Tilgang ved fusion	153.650	0	0
Tilgang	0	1.496	1.496
Afgang	64.955	0	16.851
Afskrivninger	2.868	2.105	4.044
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	3.170	0	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	722	0	-6.299
Omvurderet værdi ultimo	325.705	261.075	235.986
Værdiansættelsen af bankens domicilejendomme er sket ud fra en afkastbaseret model, baseret på skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Der er til værdiansættelsen anvendt afkastkrav mellem 4,8% og 9% for ejendomme i Jylland.			
Leasede domicilejendomme			
Primo	28.967	0	0
Effekt ved overgang primo	0	15.316	15.316
Reguleret balance primo	28.967	15.316	15.316
Tilgang ved fusion	6.718	0	
Tilgang	38.849	0	17.418
Afskrivninger	9.240	1.448	3.767
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0	0
Ultimo	65.294	13.868	28.967
I alt	390.999	274.943	264.953

Note	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
14 Udskudt skatteaktiv			
Banken foretog i 2012 en revurdering af mulighederne for at udnytte bankens udskudte skatteaktiv, hvilket medførte en nedskrivning af skatteaktivet til 0 kroner. Det er bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv delvist forventes at kunne udnyttes inden for de kommende 3 år baseret på en forsigtig forventning til indtjeningen, hvorfor der pr. 30.06.2021 er indregnet yderligere 82 mio. kroner til i alt 180 mio. kroner i regnskabet. 167 mio. kroner af det skattemæssige underskud modregnes i kapitalopgørelsen (31.12.2020: 85 mio. kroner). Det ikke indregnede skatteaktiv udgør 30.06.2021 271 mio. kroner			
15 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	80.803	19.655	19.804
Tilgodehavende renter og provisioner	80.694	76.553	118.440
Kapitalindsud i BEC	292.196	143.595	143.595
Øvrige aktiver	140.678	29.791	41.455
I alt	594.371	269.594	323.294
16 Udstedte obligationer			
60 mio. kroner fast rente 3,00%, september 2024	60.000	0	0
60 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-210	0	0
140 mio. kroner variabel rente 1,647%, marts 2025	140.000	0	0
140 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-498	0	0
180 mio. kroner fast rente 2,035%, juni 2025	180.000	0	0
180 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-1.322	0	0
I alt	377.970	0	0
Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital.			
17 Andre passiver			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	101.530	20.275	20.126
Forskellige kreditorer	776.838	481.967	459.237
Skyldige renter og provisioner	30.423	31.524	15.295
Leasingforpligtelser	76.058	14.280	32.393
Øvrige passiver	187.821	28.600	23.579
I alt	1.172.670	576.646	550.630
18 Efterstillede kapitalindsud			
Supplerende kapital	596.884	347.488	347.961
I alt	596.884	347.488	347.961
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindsud:			
Renteudgift	15.828	9.603	19.280
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	668	473	946
I alt	16.496	10.076	20.226
Efterstillede kapitalindsud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	596.884	347.488	347.961
Nominelt 225 mio. DKK forfalder 16.08.2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2022 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 6,50% indtil den 16.08.2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
Nominelt 125 mio. DKK forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
Nominelt 250 mio. DKK forfalder 26.06.2028 med mulighed for førtidsindfrielse den 26.06.2023 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd på 5,5% svarende til 5,39% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
19			
Aktiekapital			
Aktiekapital	1.233.574	895.982	895.982
Antal aktier (stk. á kroner 1)	1.233.573.501	895.981.517	895.981.517
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	12.971	9.502	16.541
Pålydende værdi i 1.000 kroner	12.971	9.502	16.541
% af aktiekapitalen	1,1%	1,1%	1,8%
Samlet købspris i 1.000 kroner	41.340	29.527	49.924
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	12.971	9.502	16.541
Pålydende værdi i 1.000 kroner	12.971	9.502	16.541
% af aktiekapitalen	1,1%	1,1%	1,8%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	41.340	29.527	49.924
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler.			
Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.			

Note	30/6 2021	30/6 2020	31/12 2020
	tkr.	tkr.	tkr.
20 Kapitalforhold			
Egenkapital	5.049.475	3.092.050	3.244.896
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-300.700	-155.000	-155.000
Vedhængende rente hybrid kernekapital	-6.267	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-10.069	-8.069	-6.489
Immaterielle aktiver	-109.729	0	0
Udskudte skatteaktiver	-166.853	-83.707	-85.434
Kapitalandele i finansielle enheder	-283.125	-196.594	-215.841
Fradrag for NonPerforming Exposures (NPE-fradrag)	-79.186	0	0
Egentlig kernekapital	4.093.546	2.648.680	2.782.132
Hybrid kernekapital	300.700	155.000	155.000
Kernekapital	4.394.246	2.803.680	2.937.132
Supplerende kapital	596.884	347.488	343.598
Kapitalgrundlag	4.991.130	3.151.168	3.280.730
- Kreditrisiko	19.686.818	10.691.303	10.376.551
- Markedsrisiko	1.467.823	1.139.034	1.264.788
- Operationel risiko	1.662.041	1.717.740	1.662.041
Den samlede risikoeksponering	22.816.682	13.548.077	13.303.380
Egentlig kernekapitalprocent	17,9%	19,6%	20,9%
Kernekapitalprocent	19,3%	20,7%	22,1%
Kapitalprocent	21,9%	23,3%	24,7%
NEP-kapital			
Kapitalgrundlag	4.991.130	3.151.168	3.280.730
Ikke-foranstillet seniorgæld - NEP-kapital	377.970	0	4.363
NEP-kapitalgrundlag	5.369.100	3.151.168	3.285.093
NEP-kapitalprocent	23,5%	23,3%	24,7%
21 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 22%	270.552	459.987	436.091
Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.			
Det er bankens vurdering, at der for nuværende ikke er grundlag for en aktivering af hele skatteaktivet, hvorfor det udskudte skatteaktiv delvist er indregnet med 180 mio. kroner.			
Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.			

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
22 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
Garantier			
Finansgarantier	3.157.175	335.449	1.143.146
Tabsgarantier for realkreditudlån	3.871.608	2.122.370	2.209.108
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	951.747	234.003	450.655
Øvrige eventualforpligtelser	1.959.598	1.138.180	1.399.149
I alt	9.940.128	3.830.002	5.202.058
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn	53.983	117.824	116.262
Øvrige forpligtelser	16.303	0	0
I alt	70.286	117.824	116.262
Bankens medlemskab af datacentralen BEC medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 1.123 mio. kroner.			
Afgivne sikkerhedsstillelser			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	12.855	15.449	13.643
Deponeret overfor Vækstfonden	404	406	404
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominel værdi	1.088.863	1.233.882	1.098.139
Samlet kursværdi	1.094.187	1.239.592	1.103.746
23 Regnskabsmæssig sikring			
Til afdækning af renterisiko er følgende sikret (dagsværdisikring):			
Udlån til amortiseret kostpris	59.810	35.676	32.214
Afdækket med renteswap, udløb 2021-2039:			
Syntetisk hovedstol	44.302	34.567	31.661
Dagsværdi	-15.508	-1.109	-553
Samlet dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-3.197	613	1.169
Samlet dagsværdiregulering af de sikrede poster	3.197	-613	-1.169
Indregnet i resultatopgørelsen	0	0	0

24 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked, som Vestjysk Bank har adgang til på dette tidspunkt.

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser.

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markededata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markededata.

Aktier, obligationer, aktiver i puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For noterede aktier og obligationer fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs på balancedagen. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes til omfordelingskursen og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Bankens væsentligste investering i aktier i niveau 3 vedrører kapitalandele i PRAS A/S. Dagsværdien af kapitalandelene i PRAS er fastsat med udgangspunkt i selskabets indre værdi, da denne i store træk repræsenterer værdien af selskabets aktieposter i Nykredit og DLR kredit. Aktierne i Nykredit værdiansættes ikke til indre værdi, men til en værdi, der tager udgangspunkt i den kurs, som en kreds af investorer har købt aktier til i slutningen af 2017. Det er bankens vurdering at den indre værdi svarer til dagsværdi. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på sektoraktier i niveau 3 vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på 17,5 mio. kroner.

For udlån vurderes nedskrivningerne på stadie 2 og 3 at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være nedskrivninger på stadie 1, modtagne gebyrer og provisioner, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi vurderes at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering for fastforrentede obligationer og efterstillet kapitalindskud. For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning.

Halvårsregnskab

Noter

Note					
24	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
30/6 2021 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.679.116	4.679.116	19.582	4.659.534	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	325.507	325.507	0	325.507	0
Udlån til amortiseret kostpris	16.428.605	16.528.056	0	0	16.528.056
Obligationer til dagsværdi	8.585.161	8.585.161	8.537.456	47.705	0
Aktier m.v.	829.562	829.562	70.191	567.970	191.401
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.696.358	8.696.358	8.696.358	0	0
Afledte finansielle instrumenter	80.803	80.803	0	80.803	0
I alt	39.625.112	39.724.563	17.323.587	5.681.519	16.719.457
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	436.263	436.263	0	436.263	0
Indlån	24.512.774	24.511.733	0	0	24.511.733
Indlån i puljeordninger	8.696.358	8.696.358	0	0	8.696.358
Udstedte obligationer	377.970	382.213	0	0	382.213
Efterstillede kapitalindskud	596.884	616.840	0	0	616.840
Afledte finansielle instrumenter	101.530	101.530	0	101.530	0
I alt	34.721.779	34.744.937	0	537.793	34.207.144
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					123.047
Tilgang					68.163
Afgang					7.821
Kursregulering					8.012
Værdi ultimo					191.401
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					8.012

Note

24	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
30/6 2020 tkr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observer- bare priser niveau 2	Ikke-observer- bare pri- ser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehaver hos centralbanker	404.752	404.752	68.737	336.015	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	523.302	523.302	0	523.302	0
Udlån til amortiseret kostpris	9.507.294	9.572.780	0	0	9.572.780
Obligationer til dagsværdi	5.293.131	5.293.131	5.245.297	47.834	0
Aktier m.v.	514.431	514.431	46.078	355.605	112.748
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.962.217	4.962.217	4.962.217	0	0
Afledte finansielle instrumenter	19.655	19.655	0	19.655	0
I alt	21.224.782	21.290.268	10.322.329	1.282.411	9.685.528
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	114.492	114.492	0	114.492	0
Indlån	12.681.455	12.682.649	0	0	12.682.649
Indlån i puljeordninger	4.962.217	4.962.217	0	0	4.962.217
Efterstillede kapitalindskud	347.488	365.305	0	0	365.305
Afledte finansielle instrumenter	20.275	20.275	0	20.275	0
I alt	18.125.927	18.144.938	0	134.767	18.010.171
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					111.319
Tilgang					0
Afgang					359
Kursregulering					1.788
Værdi ultimo					112.748
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					1.842

Halvårsregnskab

Noter

Note					
24	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
31/12 2020 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	364.364	364.364	54.604	309.760	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	569.359	569.359	0	569.359	0
Udlån til amortiseret kostpris	9.331.543	9.389.785	0	0	9.389.785
Obligationer til dagsværdi	6.159.587	6.159.587	6.111.764	47.823	0
Aktier m.v.	546.932	546.932	50.224	373.661	123.047
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.426.277	5.426.277	5.426.277	0	0
Afledte finansielle instrumenter	19.804	19.804	0	19.804	0
I alt	22.417.866	22.476.108	11.642.869	1.320.407	9.512.832
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	22.445	22.445	0	22.445	0
Indlån	13.409.203	13.409.934	0	0	13.409.934
Indlån i puljeordninger	5.426.277	5.426.277	0	0	5.426.277
Efterstillede kapitalindskud	347.961	362.007	0	0	362.007
Afledte finansielle instrumenter	20.126	20.126	0	20.126	0
I alt	19.226.012	19.240.789	0	42.571	19.198.218
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					111.319
Tilgang					8.936
Afgang					6.387
Kursregulering					9.179
Værdi ultimo					123.047
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					5.494

Note

25 **Risikoforhold og risikostyring**

Vestjysk Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse risici samt bankens politikker og mål for styring heraf er beskrevet i Årsrapporten 2020.

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

	30/6 2021	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2020	31/12 2020	31/12 2020
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%	0	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.117.035	16%	2.732.879	21%	2.558.808	18%
Industri og råstofindvinding	865.362	3%	448.307	3%	479.457	3%
Energiforsyning	780.812	3%	312.052	2%	301.180	2%
Bygge- og anlæg	1.051.152	4%	497.590	4%	487.888	3%
Handel	1.168.844	5%	685.559	5%	638.933	5%
Transport, hoteller og restauranter	703.632	3%	426.932	3%	477.962	3%
Information og kommunikation	130.400	0%	50.277	0%	78.858	1%
Finansiering og forsikring	1.107.866	4%	570.655	4%	510.094	4%
Fast ejendom	2.915.564	11%	1.611.638	12%	1.776.461	12%
Øvrige erhverv	1.355.843	5%	720.290	6%	778.643	5%
I alt erhverv	14.196.510	54%	8.056.179	60%	8.088.284	56%
Private	12.172.223	46%	5.281.117	40%	6.445.317	44%
I alt	26.368.733	100%	13.337.296	100%	14.533.601	100%

Halvårsregnskab

Noter

Note

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

	30/6 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	22.488.354	1.204.991	0	7.855	23.701.200
Visse svaghedstegn	8.408.046	3.173.338	0	9.565	11.590.949
Væsentlige svaghedstegn	776.877	979.407	0	80.034	1.836.318
Nedskrivningskunder	0	0	3.203.016	879.383	4.082.399
I alt	31.673.277	5.357.736	3.203.016	976.837	41.210.866

	30/6 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	11.062.531	488.511	0	0	11.551.042
Visse svaghedstegn	4.639.750	1.653.331	0	0	6.293.081
Væsentlige svaghedstegn	312.311	456.861	0	0	769.172
Nedskrivningskunder	0	0	3.714.413	78.111	3.792.524
I alt	16.014.592	2.598.703	3.714.413	78.111	22.405.819

	31/12 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	12.380.243	366.899	0	0	12.747.142
Visse svaghedstegn	4.887.893	1.624.717	0	0	6.512.610
Væsentlige svaghedstegn	322.159	439.505	0	0	761.664
Nedskrivningskunder	0	0	3.392.279	75.008	3.467.287
I alt	17.590.295	2.431.121	3.392.279	75.008	23.488.703

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

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

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

Note

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

	30/6 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.702.484	1.399.822	1.465.457	519.036	7.086.799
Industri og råstofindvinding	1.143.797	180.800	63.316	75.844	1.463.757
Energiforsyning	749.474	252.154	83.233	47.212	1.132.073
Bygge- og anlæg	1.617.259	435.161	90.370	10.309	2.153.099
Handel	1.754.536	488.106	191.631	71.204	2.505.477
Transport, hoteller og restauranter	744.949	164.650	161.095	59.621	1.130.315
Information og kommunikation	195.481	21.779	8.223	1.277	226.760
Finansiering og forsikring	1.297.355	84.074	167.751	59.966	1.609.146
Fast ejendom	3.152.671	775.536	346.463	83.718	4.358.388
Øvrige erhverv	1.722.470	473.226	136.288	11.037	2.343.021
I alt erhverv	16.080.476	4.275.308	2.713.827	939.224	24.008.835
Private	15.592.801	1.082.428	489.189	37.613	17.202.031
I alt	31.673.277	5.357.736	3.203.016	976.837	41.210.866

	30/6 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.247.919	701.243	1.552.117	64.223	4.565.502
Industri og råstofindvinding	616.989	108.680	105.275	0	830.944
Energiforsyning	445.737	38.600	118.475	0	602.812
Bygge- og anlæg	842.719	176.050	67.924	0	1.086.693
Handel	977.226	239.260	207.803	248	1.424.537
Transport, hoteller og restauranter	420.830	116.808	200.877	0	738.515
Information og kommunikation	100.995	13.089	4.879	0	118.963
Finansiering og forsikring	510.386	54.791	238.099	36	803.312
Fast ejendom	1.740.402	495.640	794.639	10.233	3.040.914
Øvrige erhverv	860.927	251.585	123.618	265	1.236.395
I alt erhverv	8.764.130	2.195.746	3.413.706	75.005	14.448.587
Private	7.250.462	402.957	300.707	3.106	7.957.232
I alt	16.014.592	2.598.703	3.714.413	78.111	22.405.819

Halvårsregnskab

Noter

Note					
27 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (fortsat)					
31/12 2020 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.133.633	775.524	1.457.694	65.419	4.432.270
Industri og råstofindvinding	809.545	96.705	96.659	0	1.002.909
Energiforsyning	296.035	138.435	97.879	0	532.349
Bygge- og anlæg	922.978	121.723	71.275	0	1.115.976
Handel	1.136.349	150.148	214.232	246	1.500.975
Transport, hoteller og restauranter	478.328	141.159	151.300	0	770.787
Information og kommunikation	123.456	23.815	6.084	0	153.355
Finansiering og forsikring	557.272	64.930	207.674	24	829.900
Fast ejendom	1.977.716	352.996	688.548	5.286	3.024.546
Øvrige erhverv	1.080.385	174.984	108.022	242	1.363.633
I alt erhverv	9.515.697	2.040.419	3.099.367	71.217	14.726.700
Private	8.074.598	390.702	292.912	3.791	8.762.003
I alt	17.590.295	2.431.121	3.392.279	75.008	23.488.703

Note	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
28 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	18.661.573	11.768.181	11.458.130
Udnyttede kredittilsagn	15.493.978	7.928.316	8.657.605
Garantier	9.968.366	3.848.898	5.224.234
Udlån og garantier m.v.	44.123.917	23.545.395	25.339.969
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.985.040	859.317	879.119
Obligationer til dagsværdi	8.585.161	5.293.131	6.159.587
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	80.803	19.655	19.804
I alt	57.774.921	29.717.498	32.398.479
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kost	16.428.605	9.507.294	9.331.543
Udnyttede kredittilsagn	15.413.825	7.874.071	8.591.472
Garantier	9.940.128	3.830.002	5.202.058
Udlån og garantier m.v.	41.782.558	21.211.367	23.125.073
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.985.040	859.317	879.119
Obligationer til dagsværdi	8.585.161	5.293.131	6.159.587
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	80.803	19.655	19.804
I alt	55.433.562	27.383.470	30.183.583
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	257.785	74.885	83.637
Værdipapirer	1.881.037	939.717	1.093.870
Pant i ejendomme og vindmøller	15.412.640	8.692.364	8.759.773
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	4.617.819	2.129.941	2.221.921
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	4.293.830	2.765.622	2.760.342
Øvrige	586.547	292.710	284.841
I alt	27.049.658	14.895.239	15.204.384
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	2.007.511	1.498.893	1.484.302

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt 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.

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

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

Halvårsregnskab

Noter

Note

29 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af renteudsving. Vestjysk Banks renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån samt handel og positionstagning i en række renterelaterede produkter. Renterisikoen deles op i risici indenfor og udenfor handelsbeholdningen jf. nedenstående. Alt andet lige vil den direkte effekt i resultatopgørelsen ved en renteændring udelukkende være relateret til renterisikoen indenfor handelsbeholdningen. En stigning i renten på 1 procentpoint vil pr. 30.06.2021 resultere i en negativ resultatpåvirkning på 61,0 mio. kroner efter skat.

Udenfor handelsbeholdningen vil en renteændring have effekt på den fremtidige indtjening og egenkapital, idet en renteændring vil have betydning i forhold til alternative funding og placeringsmuligheder.

Ved beregning af renterisikoen er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets retningslinjer

	30/6 2021	30/6 2020	31/12 2020
	tkr.	tkr.	tkr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	74.803	57.890	56.549
Future/terminer/FRA	-9.314	-2.029	-1.657
Swap	1.193	13	12
I alt	66.682	55.874	54.904
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen:			
Udlån	10.780	3.398	2.812
Indlån	0	-134	0
Udstedte obligationer	-8.732	0	0
Efterstillet kapital	-6.479	-10.023	-8.034
Egenkapital	-7.752	-3.362	-2.445
I alt	-12.183	-10.121	-7.667
Samlet renterisiko	54.499	45.753	47.237
Målt i forhold til kernekapitalen svarer renterisikoen til	1,2%	1,6%	1,6%
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed			
Til og med 1 år	2.349	543	1.810
Over 1 år til og med 2 år	-3.456	-1.267	-1.612
Over 2 år til og med 3,6 år	4.261	21.966	17.618
Over 3,6 år	51.345	24.511	29.421
I alt	54.499	45.753	47.237

Note

30 **Valutarisiko**

Valutarisiko er risiko for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakursen.

Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta, og beregnes - efter Finanstilsynets retningslinjer - som den største af summen af alle de valutaer, hvor banken har nettogæld (korte valutapositioner) og summen af alle de valutaer, hvor banken har nettotilgodehavende (lange valutapositioner).

	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
Aktiver i fremmed valuta i alt	378.146	407.603	342.463
Passiver i fremmed valuta i alt	270.272	102.206	190.151
Valutakursindikator 1	20.300	7.447	6.431
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital	0,5%	0,3%	0,2%
Valutapositionen består primært af positioner i EUR En ændring til ugunst for banken på EUR med 2% og øvrige valutaer med 10% vil resultere i en resultat- og egenkapitalvirkning efter skat på	-842	-692	-594

31 **Aktierisiko**

Bankens aktierisiko hidrører fra aktier og afledte instrumenter i anlægsbeholdningen og i handelsbeholdningen.

	30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
Aktier m.v.			
Aktier/investeringsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	51.738	30.876	33.208
Aktier/investeringsbeviser noteret på andre børser	18.453	13.472	17.017
Unoterede aktier/investeringsforeningsbeviser optaget til dagsværdi	759.371	470.083	496.707
I alt	829.562	514.431	546.932
Heraf udgør sektoraktier	754.941	468.177	493.546
Følsomhed			
En stigning i værdierne af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	74.829	47.791	50.483
heraf sektoraktier	68.008	43.494	45.555
heraf øvrige aktier	6.821	4.297	4.928
Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	-75.829	-47.791	-50.483
heraf sektoraktier	-69.008	-43.494	-45.555
heraf øvrige aktier	-6.821	-4.297	-4.928

Halvårsregnskab

Noter

Note				
32	Likviditetsrisiko			
	Vestjysk Bank likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om, at en LCR-værdi på 100 % skal kunne opretholdes måned for måned under et valgt 12 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i en standard LCR-baseret stresssituation de første 30 dage samt et specifikt Vestjysk Bank stressscenarium i de resterende 11 måneder. Likviditetsberedskabet består af likvide danske stats- og realkreditobligationer, kategoriseret som level 1a, level 1b eller level 2a aktiver samt indestående i Nationalbanken.			
		30/6 2021 tkr.	30/6 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
	Likviditetsberedskab			
	LCR-værdier	11.990.863	5.408.264	6.207.822
	LCR-værdier efter justering ift. mængden af level 1a aktiver	11.990.863	3.580.690	3.961.917
	Netto outflow	4.108.196	1.828.903	2.197.146
	Likviditetsdækningsgrad (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	291,9%	195,8%	180,3%
	Net Stable Funding (NSFR)			
	Som led i planlægningen af Vestjysk Banks funding sikres det, at banken overholder den såkaldte "Net Stable Funding Ratio", og at banken har en komfortabel overdækning i forhold til kravet på 100 %			
	NSFR	136,5%	114,6%	120,6%
	Opgørelsesmetoden er ændret pr. 30.06.2021, hvorfor sammenligningstallene ikke er direkte sammenlignelige.			
33	Øvrige risici			
	Operationelle risici			
	Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i Middle Office. Vestjysk Bank har løbende fokus på at minimere den operationelle risiko ved at have en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder. Vestjysk Bank arbejder løbende med politikker og beredskabsplaner for fysiske katastrofer og IT-nedbrud. Banken er medlem af Bankernes EDB Central (BEC), som varetager den daglige drift af IT-systemerne. Banken følger de anvisninger og anbefalinger, der modtages fra BEC, og der foretages ikke selvstændig udvikling af IT-systemer. Bankens beredskabsplaner for IT-området omhandler nedbrud i hovedkontoret og dele af afdelingsnettet. Ved nedbrud i en eller flere afdelinger kan fortsat drift ske fra de øvrige afdelinger – og ved længerevarende nedbrud i hovedkontoret kan de vitale funktioner udføres fra en afdeling. Bankens beredskabsplan vurderes af bestyrelsen minimum en gang årligt.			
	Risiko på kapitalgrundlag			
	Overvågning af kapitalgrundlaget sker løbende, og bestyrelsen modtager månedsvis rapportering ud fra fastlagte retningslinjer.			
	Compliance			
	Vestjysk Bank har en compliancefunktion, hvis ansvarsområde er at overvåge overholdelsen af den finansielle lovgivning. Der foreligger en direktionsgodkendt instruks og årsplan for området.			
34	Verserende retssager			
	Vestjysk Bank er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.			

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

Halvårsregnskab

Noter

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

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

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

Note	1/1 - 30/6 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020
36 Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	395	123	486
Netto gebyrindtægter	294	77	326
Udbytte af aktier m.v.	13	9	9
Kursreguleringer	44	18	65
Andre driftsindtægter	484	-	1
Basisindtægter	1.230	227	887
Udgifter til personale og administration	553	118	510
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	26	4	20
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	579	122	530
Basisresultat før nedskrivninger	651	105	357
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-34	12	29
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	14	-	-
Resultat af aktiviteter under afvikling	-	-	-
Resultat før skat	699	93	328
Skat	-25	8	25
Resultat	724	85	303
	30/6 2021	30/6 2020	31/12 2020
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	41.061	21.871	23.105
Udlån	16.429	9.507	9.332
Indlån	24.513	12.682	13.409
Indlån i puljeordninger	8.696	4.962	5.426
Eventualforpligtelser	9.940	3.830	5.202
Depoter	18.387	8.562	10.040
Formidlede realkreditudlån	56.585	31.696	33.447
Forretningsomfang	59.578	30.981	33.369
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	134.550	71.239	76.856
Egenkapital	5.049	3.092	3.245

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2021	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 31/12 2020
Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Kapitalprocent	21,9%	23,3%	24,7%
Kernekapitalprocent	19,3%	20,7%	22,1%
Egentlig kernekapitalprocent	17,9%	19,6%	20,9%
NEP-kapitalprocent	23,5%	23,3%	24,7%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	28,6%	10,2%	10,6%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	29,6%	9,5%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,28	1,57	1,59
Omkostningsprocent ²	46,5%	58,3%	59,8%
Afkastningsgrad	2,3%	0,6%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	678,9	396,3	394,7
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,2%	1,6%	1,6%
Valutaposition	0,5%	0,3%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	291,9%	195,8%	180,3%
NSFR ³	136,5%	114,6%	120,6%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	56,2%	66,7%	60,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3,1	2,9
Udlånsvækst	76,1%	-7,0%	-8,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	87,1%	108,7%	109,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	14,6%	12,9%
Nedskrivningsprocent	-0,1%	0,2%	0,1%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,7	0,2	0,3
Indre værdi pr. aktie ⁴	3,8	3,3	3,4
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	3,5	2,9	2,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,9	0,8

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

² Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

³ Opgørelsesmetoden for NSFR er ændret pr. 30.06.2021, hvorfor sammenligningstallene ikke er direkte sammenlignelige.

⁴ Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

