



Årsrapport

1. januar – 31. december 2022

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 årsrapporten på vestjyskbank.dk

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	4
Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler	6
Regnskabsberetning	8
Investor Relations	24
Ledelse	27
Organisation	34
Ledelsens påtegning	38
Revisorernes påtegninger	40
Årsregnskab	46
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	46
Balance pr. 31. december	47
Egenkapitalopgørelse	49
Noter	51

Sammendrag

Hovedpunkter for 2022

Vestjysk Bank realiserede i 2022 et resultat før skat på 604 mio. kroner. Netto rente- og gebyrindtægterne udgjorde 1.547 mio. kroner i 2022, hvilket er 125 mio. kr. højere end i 2021. Det er en tilfredsstillende udvikling og vidner om, at banken har haft et højt aktivitetsniveau i 2022.

Omkostningerne følger den positive udvikling fra fusionen.

De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer negativt, og kursreguleringer har i alt påvirket resultatet negativt med 151 mio. kroner.

Der har i 2022 været nettotilbageførsler af nedskrivninger på 101 mio. kroner.

Bankens nedskrivninger er i perioden ikke væsentligt påvirket af eftervirkningerne af Corona-pandemien, Brexit eller risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest. Det samme gælder i forhold til krigen i Ukraine.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, og banken har i 2022 øget sit ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger med 55 mio. kroner til i alt 380 mio. kroner. Det ledelsesmæssige skøn dækker de økonomiske usikkerheder omkring stigende renter, råvare- og energipriser og krigen i Ukraine. Skønnet dækker ligeledes usikkerhederne i forhold til afregningspriserne for bankens svineproducenter, herunder risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest, og de stigende priser på foder og energi.

Bankens resultat for 2022 i hovedpunkter (sammenligningstallene er korrigeret for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse i 2021):

- Resultatet før skat udgør 604 mio. kroner (644 mio. kroner i 2021).
- Egenkapitalen forrentes med 10,7 % p.a. før skat (12,7 % i 2021).
- Basisindtægter udgør 1.427 mio. kroner (1.538 mio. kroner i 2021).
- Kursreguleringer udgør -151 mio. kroner (108 mio. kroner i 2021)
- Udgifter til personale og administration udgør 887 mio. kroner (904 mio. kroner i 2021)
- Omkostningsprocenten er på 64,9 (60,8 i 2021). Eksklusive regnskabsposten Kursreguleringer er omkostningsprocenten 58,7 (65,3 i 2021).
- Basisresultatet før nedskrivninger udgør 499 mio. kroner (604 mio. kroner i 2021).
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 101 mio. kroner (20 mio. kroner i 2021).
- Kapitalprocenten udgør 23,4 (22,2 pr. 31. december 2021)

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes 25 % af bankens resultat efter skat i udbytte.

Opfølgning på forventningerne til 2022 og bankens forventninger til 2023

I forbindelse med årsrapporten 2021 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i 2022 i niveauet 600-650 mio. kroner. Banken har siden nedjusteret forventningerne den 26. september 2022, med baggrund i et større urealiseret kurstab på bankens obligationsbeholdning, til et niveau på 500-600 mio. kroner for resultatet før skat. Forventninger blev præciseret den 11. januar 2023 til et resultat før skat på ca. 600 mio. kroner. Det realiserede resultat for 2022 er i toppen af bankens udmeldte spænd.

Banken forventer et resultat før skat i 2023 i niveauet 650-725 mio. kroner. Krigen i Ukraine og udviklingen i rente- og inflationsniveauerne øger usikkerheden til det forventede resultat i 2023.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse (mio. kroner)					
Netto renteindtægter	841	807	486	510	548
Netto gebyrindtægter	684	601	326	329	297
Udbytte af aktier m.v.	22	13	9	29	12
Kursreguleringer	-151	108	65	185	35
Andre driftsindtægter	31	486	1	2	17
Basisindtægter	1.427	2.015	887	1.055	909
Udgifter til personale og administration	887	1.044	510	477	470
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	41	57	20	31	11
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	928	1.101	530	508	481
Basisresultat før nedskrivninger	499	914	357	547	428
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-101	-20	29	64	186
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4	20	0	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0
Resultat før skat	604	954	328	483	242
Skat	61	-126	25	5	-54
Resultat	543	1.080	303	478	296
Balance (mio. kroner)					
Aktiver i alt	41.953	43.310	23.105	22.192	21.198
Udlån	16.609	16.778	9.332	10.221	10.797
Indlån	24.973	26.024	13.409	13.043	12.902
Indlån i puljeordninger	7.909	9.223	5.426	5.233	4.681
Eventualforpligtelser	7.419	10.052	5.202	3.966	3.487
Depoter	17.236	19.809	10.040	8.708	7.585
Formidlede realkreditudlån	57.208	58.192	33.447	30.749	29.122
Forretningsomfang	56.910	62.077	33.369	32.463	31.867
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	131.354	140.078	76.856	71.920	68.574
Egenkapital	5.918	5.396	3.245	2.956	2.589

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	2022	2021	2020	2019	2018
Kapital					
Egentlig kernekapitalprocent	19,5%	18,4%	20,9%	17,6%	15,7%
Kernekapitalprocent	20,8%	19,7%	22,1%	18,6%	17,4%
Kapitalprocent	23,4%	22,2%	24,7%	21,1%	19,7%
NEP-kapitalprocent	29,1%	25,1%	24,7%	-	-
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	10,7%	18,7%	10,6%	17,4%	9,9%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	9,6%	21,2%	9,8%	17,2%	12,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,73	1,88	1,59	1,84	1,36
Omkostningsprocent ²	64,9%	54,1%	59,8%	48,2%	52,9%
Afkastningsgrad	1,3%	3,3%	1,3%	2,2%	1,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	631,8	657,4	394,7	377,9	385,8
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,5%	1,5%	1,6%	0,7%	-0,5%
Valutaposition	0,1%	0,1%	0,2%	0,4%	0,3%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	289,7%	257,3%	180,3%	259,2%	195,3%
NSFR ³	141,7%	139,3%	120,6%	-	-
Kreditrisiko					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	55,5%	53,2%	60,8%	68,9%	76,3%
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	3,1	2,9	3,5	4,2
Årets udlånsvækst	-1,0%	79,8%	-8,7%	-5,3%	-5,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	132,4%	106,0%	109,3%	102,7%	116,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	6,9%	12,9%	14,5%	15,6%
Årets nedskrivningsprocent	-0,4%	-0,1%	0,1%	0,3%	1,0%
vestjyskBANK aktien (kr.)					
Årets resultat pr. aktie	0,4	1,0	0,3	0,5	0,3
Indre værdi pr. aktie ⁴	4,5	4,1	3,4	3,1	2,6
Udbytte pr. aktie	0,11	-	-	-	-
Kurs ultimo	3,2	3,4	2,8	3,1	2,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	7,2	3,4	8,2	5,8	5,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,8	1,0	0,7

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.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler

Hovedtal	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021
Resultatopgørelse (mio. kr.)					
Netto renteindtægter	247	208	195	191	211
Netto gebyrindtægter	167	172	179	166	158
Udbytte af aktier m.v.	0	0	10	12	0
Kursreguleringer	51	-61	-83	-58	32
Andre driftsindtægter	13	1	2	15	0
Basisindtægter	478	320	303	326	401
Udgifter til personale og administration	216	221	213	237	267
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	15	8	9	9	22
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	231	229	222	246	289
Basisresultat før nedskrivninger	247	91	81	80	112
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-28	-38	-16	-19	32
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-2	6	0	0	2
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0
Resultat før skat	273	135	97	99	82
Skat	17	12	12	20	-114
Resultat	256	123	85	79	196
Balance (mio. kr.)					
Aktiver i alt	41.953	41.764	41.716	40.840	43.310
Udlån	16.609	17.253	17.211	16.730	16.778
Indlån	24.973	25.455	24.863	23.696	26.024
Indlån i puljeordninger	7.909	7.860	8.139	8.854	9.223
Eventualforpligtelser	7.419	8.694	9.760	10.603	10.052
Depoter	17.236	16.132	16.983	18.601	19.809
Formidlede realkreditudlån	57.208	58.667	58.203	58.160	58.192
Forretningsomfang	56.910	59.262	59.973	59.883	62.077
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	131.354	134.061	135.159	136.644	140.078
Egenkapital	5.918	5.658	5.548	5.472	5.396

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler

Nøgletal	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021
Kapital					
Egentlig kernekapitalprocent	19,5%	16,9%	16,2%	17,1%	18,4%
Kernekapitalprocent	20,8%	18,2%	17,4%	18,3%	19,7%
Kapitalprocent	23,4%	20,8%	20,0%	20,9%	22,2%
NEP-kapitalprocent	29,1%	25,3%	24,3%	23,7%	25,1%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	18,7%	9,6%	7,1%	7,4%	6,1%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	17,6%	8,7%	6,2%	5,9%	14,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,34	1,71	1,47	1,43	1,25
Omkostningsprocent ²	48,6%	70,4%	73,2%	75,3%	71,7%
Afkastningsgrad	0,6%	0,3%	0,2%	0,2%	0,5%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	617,5	633,4	637,8	638,9	639,7
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,5%	1,8%	1,9%	2,1%	1,5%
Valutaposition	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	289,7%	272,9%	257,6%	267,0%	257,3%
NSFR	141,7%	139,0%	134,3%	132,9%	139,3%
Kreditrisiko					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	55,5%	57,3%	58,2%	57,4%	53,2%
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	3,0	3,1	3,1	3,1
Udlånsvækst	-3,7%	0,2%	2,9%	-0,3%	0,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	132,4%	149,6%	136,5%	122,2%	106,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	6,7%	6,9%	6,8%	6,9%
Nedskrivningsprocent	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,1%
Vestjysk Bank aktien (kr.)					
Resultat pr. aktie	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2
Indre værdi pr. aktie ³	4,5	4,3	4,0	4,2	4,1
Kurs ultimo	3,2	3,0	3,2	3,6	3,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,7	0,8	0,9	0,8

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

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

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

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

For 2022 udgør bankens resultat før skat 604 mio. kroner mod 954 mio. kroner i 2021.

I årsrapporten for 2021 blev der opstillet 4 finansielle målsætninger for banken:

- Rentabilitet – egenkapitalforrentning efter skat skal minimum være 9,0 %.
Egenkapitalen efter skat er i 2022 forrentet med 9,6 %.
- Effektivitet – omkostningsprocenten skal være under 55
Omkostningsprocenten er i 2022 på 64,9 og eksklusive kursreguleringer er omkostningsprocenten 58,7. Det er forventning at målsætningen nås i 2023.
- Kapitalforhold – den egentlige kernekapital skal minimum udgøre 15,5 %.
Den egentlige kernekapitalprocent udgør 19,5 ultimo 2022.
- Udbyttekapacitet – udbytteprocenten skal udgøre mellem 25 og 50 procent af årets resultat efter skat.
Det foreslåede udbytte vedrørende 2022 udgør 25 % af resultatet efter skat.

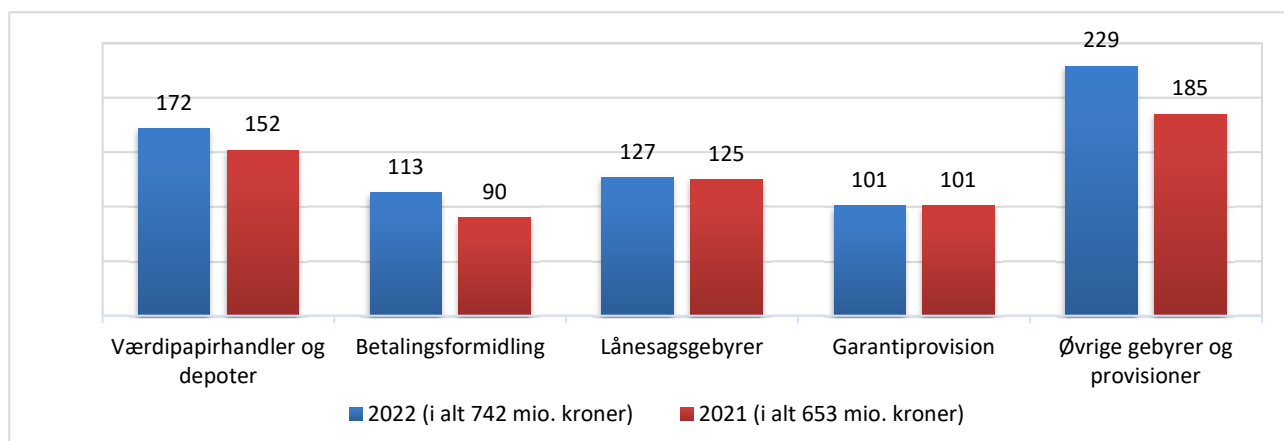
Sammenligningstallene for 2021 er væsentligt påvirket af engangsindtægter og -omkostninger i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse i januar 2021. Fusionen har påvirket resultatet før skat for 2021 med en nettoengangsindtægt på 310 mio. kroner efter indregning af engangsomkostninger i forbindelse med fusionen på 167 mio. kroner.

Basisindtægter

I 2022 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 1.427 mio. kroner mod 2.015 mio. kroner i 2021. Basisindtægterne er i 2021 påvirket af engangsindtægten i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse på 477 mio. kroner. Kursreguleringer udviser et tab på 151 mio. kroner i 2022 mod en gevinst på 108 mio. kroner i 2021. Kurstabet kan henføres til urealiserede tab på bankens beholdning af obligationer.

Netto renteindtægter udgør 841 mio. kroner i 2022 mod 807 mio. kroner i 2021. Året har været præget af stigende renter i markedet, og banken har på den baggrund tilsvarende hævet rentesatsen på ind- og udlån.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 2022 742 mio. kroner mod 653 mio. kroner i 2021. Stigningen kan primært henføres til øget aktivitet på realkredit- og boligmarkedet. Fordeling af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren (tallene i figuren er angivet i mio. kroner).



Udbytte af aktier udgør 22 mio. kroner i 2022 mod 13 mio. kroner i 2021.

Kursreguleringer udgør -151 mio. kroner for 2022 mod 108 mio. kroner i 2021. Kursreguleringerne for 2022 kan primært henføres til tab på bankens obligationsbeholdning som følge af stigende renter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 31 mio. kroner, der primært relaterer sig til gevinst ved salg af bankens filialer i Rødekro, Løgumkloster og Tinglev, samt en ekstraordinær indtægt fra en af bankens samarbejdspartnere. I 2021 var posten påvirket af en engangsindtægt på 477 mio. kroner vedrørende fusionen med Den Jyske Sparekasse.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 928 mio. kroner i 2022 mod 1.101 mio. kroner i 2021, hvilket er et fald på 173 mio. kroner.

Det gennemsnitlige medarbejderantal er 632 heltidsmedarbejdere for 2022 mod 657 heltidsmedarbejdere for 2021. Der er gennemsnitligt 617 medarbejdere i 4. kvartal 2022.

Øvrige administrationsudgifter ekskl. IT-omkostninger udgør 133 mio. kroner for 2022 mod 179 mio. kroner i 2021.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	2022	2021
Personaleudgifter	498	553
IT-udgifter	256	312
-Heraf udgifter til BEC	232	309
Øvrige administrationsudgifter	133	179
Drifts af- og nedskrivninger	35	52
Andre driftsudgifter	6	5
I alt	928	1.101

De reducerede omkostninger skyldes primært synergier i forbindelse med fusionen samt at fusionen i 2021 har medført forøgede omkostninger.

Basisresultat før nedskrivninger

I 2022 udgjorde bankens basisresultat før nedskrivninger 499 mio. kroner mod 914 mio. kroner i 2021. Resultatet i 2021 er væsentligt påvirket af engangsindtægten på 477 mio. kroner i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse. Engangsomkostningerne i forbindelse med fusionen udgør 167 mio. kroner, hvilket giver en nettopåvirkning på 310 mio. kroner.

Endvidere er resultatet påvirket af urealiserede tab på bankens obligationsbeholdning, der har en negativ nettoindvirkning på 258 mio. kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Der har i 2022 været nettotilbageførsel af nedskrivninger på 101 mio. kroner. Hovedparten af disse tilbageførsler er inden for mælkeproducenter, øvrigt landbrug og øvrigt erhverv, hvorimod der er nedskrevet yderligere på svineavl og private.

Bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger, som følge af den økonomiske usikkerhed, udgør 380 mio. kroner pr. 31. december 2022 svarende til 2,3% af det samlede udlån og 22,8% af de samlede nedskrivninger.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt i relation til krigen i Ukraine, udviklingen i rente- og inflationsniveauerne, prisniveau og stigende priser på foder og energi samt risikoen for udbredelse af afrikansk svinepest.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

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

Fordeling udlån og garantier 31.12.2022 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.529	236	1.293	-201
Svineavl	1.114	318	796	155
Øvrigt landbrug	688	101	587	-71
Landbrug i alt	3.331	655	2.676	-117
Fast ejendom	3.014	144	2.870	-
Øvrige erhverv	8.226	524	7.702	-23
Erhverv i alt	14.571	1.323	13.248	-140
Privat	11.123	343	10.780	39
I alt	25.694	1.666	24.028	-101

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo 2022 udgør 6,5 og pr. 31 december 2022 har banken overtagne nedskrivninger på 171 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 171 mio. kroner i overtagne nedskrivninger medregnes, giver dette akkumulerede nedskrivninger for banken på i alt 1.837 mio. kroner, svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 7,2.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor:

Branchefordeling af akkumulerede Nedskrivninger	31.12.2022 mio. kr.	31.12.2022 %	31.12.2021 mio. kr.	31.12.2021 %
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	655	39%	817	41%
Fiskeri	41	2%	62	3%
Industri og råstofudvinding	63	4%	58	3%
Energiforsyning	33	2%	65	3%
Bygge og anlæg	40	2%	52	3%
Handel	91	6%	88	5%
Transport, hoteller og restauranter	55	3%	82	4%
Information og kommunikation	6	0%	-	0%
Finansiering og forsikring	113	7%	147	7%
Fast ejendom	144	9%	167	8%
Øvrige erhverv	82	5%	67	4%
Private	343	21%	384	19%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	1.666	100%	1.989	100%

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 42,0 mia. kroner ultimo 2022 mod 43,3 mia. kroner ultimo 2021.

Faldet skyldes i det væsentligste kursfald på kundernes indskud i puljeordninger.

Udlån

Ultimo 2022 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 16,6 mia. kroner mod 16,8 mia. kroner ultimo 2021. Banken har i året afhændet 3 filialer i Sønderjylland, som har påvirket udviklingen negativt med ca. 400 mio. kroner.

Bankens andel af udlån til privatkunder udgør 45 % af de samlede nettoudlån og garantier.

Bankens udlån til erhverv er særligt koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne. Udlån og garantier til landbruget udgør 11% af de samlede nettoudlån og garantier, mens det til fast ejendom udgør 12%. Banken overholder den interne målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede nettoudlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af modellen nedenfor:

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	31.12.2022		31.12.2021	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	1	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.676	11%	3.110	12%
Fiskeri	793	3%	708	3%
Industri og råstofudvinding	895	4%	789	3%
Energiforsyning	569	2%	834	3%
Bygge og anlæg	772	3%	929	3%
Handel	1.454	6%	1.109	4%
Transport, hoteller og restauranter	592	3%	615	2%
Information og kommunikation	58	0%	57	0%
Finansiering og forsikring	1.342	6%	1.282	5%
Fast ejendom	2.870	12%	2.612	10%
Øvrige erhverv	1.227	5%	1.035	4%
Private	10.779	45%	13.750	51%
Netto udlån i alt	24.028	100%	26.830	100%

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

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet før nedskrivninger og hensættelser	31.12.2022		31.12.2021	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	22.451	59%	21.931	54%
Visse svaghedstegn	11.467	30%	13.052	28%
Væsentlige svaghedstegn	1.676	4%	1.996	3%
Nedskrivningskunder	2.813	7%	3.587	15%
Udlån og garantier i alt	38.407	100%	40.566	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 132,4 % af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants grænse på 175%.

Banken har pr. 31. december 2022 én eksponering over 10 % af kapitalgrundlaget. Eksponeringen svarer til 10,1 % af kapitalgrundlaget. Der er en handlingsplan for nedbringelse af eksponeringen.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 131 mia. kroner ultimo december 2022.

Udviklingen i forretningsomfanget er præget af frasalget af de 3 sønderjyske filialer, der har reduceret udlån med ca. 400 mio. kroner og indlån med ca. 600 mio. kroner.

	31.12.2022	31.12.2021
	mio. kr.	mio. kr.
Forretningsomfang		
Udlån, netto	16.609	16.778
Indlån	24.973	26.024
Puljer	7.910	9.223
Garantier	7.419	10.052
Depot	17.236	19.809
Formidlede realkreditlån	57.208	58.192
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	131.355	140.078

Udskudt skatteaktiv

Banken har ultimo 2022 indregnet et skatteaktiv på 206 mio. kroner mod 293 mio. kroner ultimo 2021. I løbet af 2022 er indregnet den del af det udskudte skatteaktiv på 113 mio. kroner, der primo 2022 ikke var indregnet i balancen.

Banken indgår i sambeskatningen med de øvrige selskaber i Arbejdernes Landsbank koncernen, og det medfører tillige, at en større andel af de fremførbare skattemæssige underskud kan anvendes til modregning i den fremtidige skattepligtige indkomst som følge af, at underskudsbegrænsningen beregnes på sambeskatningsniveau.

Det er bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv forventes at kunne udnyttes indenfor de kommende 5 år baseret på bankens budgetter og prognoser for perioden 2023-2027.

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital inklusiv hybrid kernekapital udgør 5.918 mio. kroner pr. 31. december 2022 mod 5.396 mio. kroner ultimo 2021. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2021 er positivt påvirket af indregning af bankens overskud i 2022. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2022 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Egentlig kernekapital

Pr. 31. december 2022 udgør den egentlige kernekapital 4.305 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.097 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 19,5.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udgør 310 mio. kroner pr. 31. december 2022 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 599 mio. kroner pr. 31. december 2022 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 5.164 mio. kroner pr. 31. december 2022. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.097 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 23,4.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 28.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 31. december 2022 i alt 2.288 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 22.097 mio. kroner, giver det et individuelt solvensbehov på 10,4 %. Pr. 31. december 2022 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 procentpoint, den kontracykliske buffer er indfaset til 2 procentpoint og SIFI-bufferen udgør 1 procentpoint.

Det samlede kapitalkrav er 15,9 %, svarende til 3.504 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning på kapitalgrundlaget på 7,5 procentpoint svarende til 1.660 mio. kroner. Bankens kapitalplaner understøtter, at overdækningen ved fuld indfasning af kapitalkrav, er tilstrækkelige i forhold til bankens målsætning.

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.

Som følge af udpegning af Arbejdernes Landsbank-koncernen som SIFI-institut har Vestjysk Bank modtaget en afgørelse fra Finanstilsynet om efterlevelse af kapitalkrav som SIFI-institut. Det betyder, at Vestjysk Bank skal opfylde et NEP-krav på 2 gange solvensbehovet plus det kombinerede bufferkrav fratrukket den kontracykliske buffer.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

For Vestjysk Bank indføres kravet frem til 1. januar 2026 (tal fra Finanstilsynets afgørelse):

Dato	NEP-krav
1. januar 2023	14,5 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2024	17,6 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2025	20,8 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2026	23,9 % af den samlede risikoeksponering

Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, står banken pr. 31. december 2022 overfor et samlet krav på 18,7%. Pr. 31. december 2022 er bankens NEP-kapitalprocent 29,1. Dermed har Vestjysk Bank en overdækning på 10,4 procentpoint, svarende til 2.300 mio. kroner.

Det fuldt indfasede NEP-krav på 23,9 % er beregnet på tal pr. medio 2022 og kalibreres årligt af Finanstilsynet.

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 maj og december 2022, hvor der blev udstedt henholdsvis 350 mio. kroner og 250 mio. kroner.

Likviditet

Pr. 31. december 2022 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 289,7 % set i forhold til kravet om en LCR på 100 %.

Bankens Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 141,7 % pr. 31. december 2022 set i forhold til kravet om NSFR på 100 %.

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 1.234 mio. kroner. Aktiekapitalen er fordelt på 1.233.573.501 aktier á nominel 1 krone og banken har ca. 50.000 navnenoterede aktionærer.

Arbejdernes Landsbank er hovedaktionær i Vestjysk Bank og ejer ca. 72,7 % af aktiekapitalen, hvilket indebærer at Vestjysk Bank er en del af Arbejdernes Landsbank koncernen. Arbejdernes Landsbank er eneste storaktionær i Vestjysk Bank og har hjemsted i Københavns Kommune.

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Copenhagen i Mid Cap indeks.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. Dertil kommer usikkerheder ved værdiansættelse af bankens domicilejendomme, finansielle instrumenter samt måling af udskudte skatteaktiver.

Det er ledelsens opfattelse, at der er foretaget vurderinger i opgørelsen af nedskrivningsbehovet pr. 31. december 2022, der afspejler Finanstilsynets regnskabsregler og retningslinjer.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger pejlemærker, som alle pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Vestjysk Bank opfylder pejlemærkerne.

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

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	132,4%
Udlånsvækst	< 20%	-1,0%
Ejendomseksponering	< 25%	12,4%
Likviditetspejlemærke	>100%	295,8%

Øvrige forhold

Vederlagspolitik

Vestjysk Banks politik på området er beskrevet i bankens vederlagspolitik, der er tilgængelig på www.vestjyskbank.dk/investor-relations/organisation

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, der afholder møder minimum 4 gange årligt. Bankens kontrol- og risikostyrings-systemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Bestyrelsen vurderer bankens organisationsstruktur, risikoen for besvigelser samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer. Bestyrelsen og direktionen godkender overordnede procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og orienterer løbende bestyrelsen herom.

Bestyrelsen foretager en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Særlige forhold for banken i året

Banken har på trods af den økonomiske udvikling kunnet opretholde sine aktiviteter på fornuftig vis, og der har været en høj aktivitet blandt bankens kunder, specielt på realkreditområdet med konverteringer samt ejendomshandler.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt i relation til konsekvenserne af den økonomiske usikkerhed omkring stigende renter, råvare- og energipriser og krigen i Ukraine. Der er ligeledes fortsat usikkerheder i forhold til afregningspriserne for bankens svineproducenter, herunder risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest, og de stigende priser på foder og energi. Den stigende usikkerhed i relation til den økonomiske udvikling medfører, at bankens nedskrivninger i form af et ledelsesmæssigt skøn er øget i 2022.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Banken har i 2022 øget det ledelsesmæssige skøn med 55 mio. kroner fra 325 mio. kroner til 380 mio. kroner som følge af den økonomiske usikkerhed.

Det vurderes, at det ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger på 380 mio. kroner til økonomisk usikkerhed er tilstrækkeligt.

Forudsigelser om de fremtidige konsekvenser omkring stigende renter, råvare- og energipriser og krigen i Ukraine er selvsagt behæftet med stor usikkerhed.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

Opfølgning på forventninger for 2022 og bankens forventninger til 2023

I forbindelse med årsrapporten 2021 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i 2022 i niveauet 600-650 mio. kroner. Banken har siden nedjusteret forventningerne den 26. september 2022, med baggrund i et større urealiseret kurstab på bankens obligationsbeholdning, til et niveau på 500-600 mio. kroner for resultatet før skat. Forventninger blev præciseret den 11. januar 2023 til et resultat før skat på ca. 600 mio. kroner. Det realiserede resultat for 2022 er i toppen af bankens udmeldte spænd.

Banken forventer et resultat før skat i 2023 i niveauet 650-725 mio. kroner. Krigen i Ukraine og udviklingen i rente- og inflationsniveauerne øger usikkerheden til det forventede resultat i 2023.

Risikostyring

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

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

Vestjysk Banks bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilke bankens direktion og øvrige ledelse styrer bankens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af Økonomi, Markets samt Kredit. Økonomi og Kreditsekretariatet forestår kontrol, og der foretages uafhængig overvågning i Risiko og Compliance.

Bankens risikostyring behandles endvidere i risikoudvalget og revisionsudvalget. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrolsystem. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at overvåge bankens interne risikostyringssystemer, at rådgive bestyrelsen om den overordnede, nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi samt at bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt.

Banken har etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen som risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov, og mindst én gang årligt, en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risici påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige bistår desuden risikoudvalget med selvstændige analyser og information.

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

Vestjysk Bank opdeler risici i følgende områder:

Kreditrisici

Kreditgivning er en meget væsentlig del af Vestjysk Banks forretning.

Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og at eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkeligt omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger og hensættelser.

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre banken tab og/eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer og/eller at behovet for kapitaldækning øges.

Opgørelsen af kreditrisikoen afhænger meget af vurderingen af den enkelte sag, hvor det vurderes, om kunden kan/vil overholde sine forpligtelser, og om værdien og eksistensen af sikkerhederne er til stede.

For at sikre en passende spredning på brancher og kunder ønsker banken ikke at have enkeltbrancher inden for erhverv, der udgør mere end 15% af de samlede eksponeringer. Ligeledes accepterer banken kun undtagelsesvist og tidsbegrænset, at eksponeringer overstiger 10 % af den egentlige kernekapital. Det forudsættes at der både tidsmæssigt og handlemæssigt er en plan for, hvordan eksponeringen bringes under 10 % igen. Derved tilstræber Vestjysk Bank i sin kreditgivning til stadighed

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

at sikre, at enkelte eksponeringer, herunder koncerner, ikke udgør en fare for bankens fremadrettede drift. Banken har pr. 31. december 2022 én eksponering over 10% af kapitalgrundlaget. Eksponeringen svarer til 10,1 % af kapitalgrundlaget.

Bankens kreditpolitik indeholder målsætninger for en række målepunkter i forhold til bankens eksponeringer.

Ved kreditvurdering lægger Vestjysk Bank vægt på, at kreditbeslutninger træffes på baggrund af en grundig analyse af kundernes økonomiske forhold og de stillede sikkerheder, således at der foreligger et tilstrækkeligt beslutningsgrundlag til at vurdere kundens kreditværdighed og risiko ved eksponeringen. Kreditbeslutninger skal generelt baseres på robustheden af kundens fremtidige indtjening og likviditet og ikke i for høj grad baseres på stillede sikkerheder, som kan falde i værdi. Samtidig vægtes kundens troværdighed og kompetencer højt.

De grundlæggende principper for kreditgivning til erhvervs kunder bygger på indhentning og objektiv analyse af relevant økonomisk materiale fra virksomheden og vurdering af virksomhedens indtjening, likviditet og kapitalforhold. Desuden foretages en vurdering af ledelsen og forståelse af virksomhedens forretningsmodel. Banken skal have fuld indsigt i kundens økonomiske forhold, hvorfor der indhentes følgende materialer:

- Interne- og eksterne årsregnskaber
- Private indkomst- og formueopgørelser ved virksomhedsordninger
- Budgetter
- Perioderapportering
- Forretnings- og strategiplaner
- Økonomisk materiale til vurdering af kautionister eller kommanditister.

For så vidt angår erhvervs kunder ønsker banken at sikre et overblik over kundeforholdet, hvorfor referater fra møder, og samtaler med kunderne samt anden dokumentation arkiveres elektronisk. Der skal udfærdiges mødereferater, og alle væsentlige aftaler med kunden skal skriftligt bekræftes.

I forhold til privatkunder skal banken, følge nedennævnte grundprincipper, når der træffes kreditbeslutninger:

- Have indsigt i kundens årsopgørelse
- Kende kundens faktiske rådighedsbeløb og stressede rådighedsbeløb samt gælds faktor
- Have kendskab til kundens formue, som vurderes kritisk
- Have indsigt i kundens økonomiske livsforløb, herunder vurdering af historisk betalingsevne og forbrugsmønstre
- Være agtpågivende over for nye kunders motiv til uopfordret at opsøge Vestjysk Bank med henblik på kredit
- Begge ægtefæller/samleverere skal hæfte som debitorer, hvis det finansierede aktiv tjener til fælles brug eller afviklingen baserer sig på begge indkomster.

Segmenteringen er et vigtigt element i bankens styring af kreditrisici.

Vestjysk Banks udlån og garantier er ultimo 2022 fordelt med 55% til erhvervs kunder og 45% til privatkunder.

Bankens vurdering af stillede sikkerheder i fast ejendom tager udgangspunkt i en konkret vurdering af ejendommens handelsværdi, primært belyst ved en rentabilitetsberegning med en skønnet faktor fastsat ud fra ejendommens beliggenhed, anvendelse samt alternative anvendelsesmuligheder, indretning, bonitet af lejer, længde af lejekontrakten m.v. Værdien af bankens sikkerheder i fast ejendom er derfor forbundet med usikkerhed, idet ændringer i markedsforsholdene kan føre til et behov for en revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for eksponeringer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter bankens nuværende vurdering, er der fremadrettet en væsentlig risiko på bankens udlån og garantier til ejendomssegmentet, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehovet kan ændre sig, såfremt markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser for fast ejendom, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre, at værdien af de over for banken stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide, kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser.

Vestjysk Bank ønsker at fastholde den samlede eksponering til ejendomsområdet og vil udvide krediteksponeringen til kunder på grundlag af en samlet objektiv risikovurdering, ligesom banken fortsat finansierer ejendoms køb til kunders eget brug (fortrinsvis parcel- og sommerhuse til privatkunder og domicilejendomme til erhvervs kunder), hvis kundens fremtidige indtjenings- og formueforhold vurderes stabile.

Banken deltager i projektfinsiering, men der udvises stor forsigtighed, og der foretages en grundig vurdering af projektet og af investor/investorerne bag projektet og muligheder for egenfinansiering/sikkerheder.

Banken har endvidere en væsentlig risiko på udlån og garantier inden for landbrugssektoren. Branchen er konjunkturpræget, og større udsving i eksponeringen over en årrække kan opstå ved ændringer i afregningspriserne, påvirkende betalingsevnen hos debitor.

Overordnet ønsker banken at fastholde den samlede eksponering til landbrugskunder, men eksponeringen må maksimalt udgøre 15 %. Banken vil fortsat udvide eksponeringerne med dygtige og effektive eksisterende og nye kunder på grundlag af en objektiv risikovurdering af den enkelte landmands driftsmæssige evner og indtjeningsmæssige resultater samt fremtidige forventninger hertil.

Banken vil gerne øge den nuværende portefølje indenfor fiskerierhvervet.

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

Behovet for individuelle nedskrivninger og hensættelser på krediteksponeringerne vurderes løbende. Banken foretager nedskrivninger i overensstemmelse med IFRS 9 og Finanstilsynets regnskabsregler.

I Vestjysk Bank er der etableret kreditbevillingsbeføjelser baseret på en forsigtig uddelegeringspolitik. Bestyrelsens beføjelser til direktionen videredelegeres til kreditdirektøren, som igen videredelegerer til de enkelte medarbejdere. Dertil har hver filialdirektør en bevillingsbeføjelse, der er afstemt efter, om filialen er en privat- eller erhvervsfilial. Eksponeringer ud over filialdirektørens bevillingsbeføjelse overdrages til behandling i kreditafdelingen. Afhængig af eksponeringsstørrelse bliver kreditforespørgslen bevilget af kreditafdelingen, kreditdirektøren, direktøren for kreditområdet, kreditkomitéen, direktionen eller i sidste ende bestyrelsen.

Banken søger aktivt at fremme den bæredygtige omstilling i samfundet, hvor konsekvenserne for bankens rolle først og fremmest indbefatter finansieringen til vores kunder. Vi understøtter vores kunder i at reducere udledningen af drivhusgasser, bidrage til grønnere løsninger og fokusere på det sociale ansvar. Det fungerer i praksis ved, at vi gør brug af en langsigtet plan for kundens risici og muligheder inden for bæredygtighed. Klimaforandringerne kan forårsage fysiske risici, hvor kundernes ejendomme udsættes for vejrpåvirkninger og transitionsrisici, hvor erhvervs kunder skal tænke bæredygtighed ind i hele værdikæden. Private kunder kan tilbydes grønnere løsninger inden for finansiering af bil og bolig tilpasset deres situation.

ESG-relaterede forhold inddrages i kreditvurderingen og forståelsen af erhvervs kundens forretningsmodel og evne til at omstille sig ny lovgivning, miljøændringer og sikre optimal ledelse og sociale forhold på arbejdspladsen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Årligt foretages der en engagementsgennemgang efter fastlagte kriterier forhåndsgodkendt af bankens bestyrelse. Derudover rapporterer Kreditsekretariatet kvartalsvist om udviklingen og status på de kreditmæssige risici til direktionen og bestyrelsen. Kreditsekretariatet foretager endvidere løbende kontrol af, at bankens kreditpolitik efterleves.

Markedsrisici

Risikoen for, at markedsværdien af bankens finansielle aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under ét for "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af bankens virksomhed med betydning for bankens samlede indtjening.

Vestjysk Bank henregner følgende risici til markedsrisikoområdet: renterisici, risici tilknyttet likviditetsreserven, valutarisici, aktierisici og andre prisrisici, herunder på råvarer.

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

Vestjysk Bank ønsker kun i mindre grad at påtage sig markedsrisici, der ikke er direkte knyttet til bankens almindelige drift.

Vestjysk Bank accepterer markedsrisici, der knytter sig til bankens almindelige drift. I de tilfælde, hvor det er muligt, vil banken dog tilstræbe, at en given risiko modereres eller afdækkes således, at den ikke kan betegnes som høj.

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

Bestyrelsen har fastsat rammer for bankens markedsrisici. Overvågning af markedsrisici og kontrol af de fastsatte rammer sker på daglig basis i Økonomi, der kontrollerer følgende:

- Daglig opfølgning på overholdelse af bestyrelsens instruks til direktionen
- Daglig opfølgning på overholdelse af direktionens videredelegerede instruks til Markedsdirektøren og Økonomidirektøren
- Priskontrol i forhold til markedspriser på handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- Løbende vurdering og rapportering af mulige risici i forbindelse med bankens handel med værdipapirer og finansielle instrumenter

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

Direktionen modtager daglig rapportering om udviklingen i væsentlige markedsrisici samt eventuelle overskridelser af rammer i bestyrelsens instruks til direktionen. Handel til og fra handelsbeholdningen kontrolleres dagligt. Overskridelser rapporteres til bestyrelsen.

Renterisiko

Renterisikoen defineres som det tab, banken påføres ved en stigning i det generelle renteniveau med 1 procentpoint.

I forbindelse med den almindelige drift påtager banken sig renterisici fra følgende aktiviteter: indlån, udlån, optagelse af supplerende kapital og funding samt placering af bankens likviditetsreserve i renteafhængige instrumenter. Bankens kan anvende finansielle instrumenter til hel eller delvis afdækning af renterisikoen fra disse aktiviteter.

Banken accepterer at påtage sig renterisiko fra ovenstående aktiviteter, det er dog bankens politik, at den samlede renterisiko skal være lav.

Den renterisiko, der stammer fra placering af bankens likviditetsreserves renteafhængige instrumenter, skal ligeledes være lav.

Bankens samlede renterisiko udgjorde pr. 31. december 2022 67,7 mio. kroner. Banken er derfor eksponeret i forhold til en generel rentestigning.

Uden for handelsbeholdningen har Vestjysk Bank en negativ renterisiko på 8,8 mio. kroner.

Alt andet lige vil den direkte effekt i resultatopgørelsen ved en renteændring udelukkende være relateret til renterisikoen inden for handelsbeholdningen, hvilket udgør en tabsrisiko på 76,5 mio. kroner før skat ultimo 2022 og 80,7 mio. kroner før skat ultimo 2021 ved en rentestigning på 1 procentpoint.

Uden for 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.

Valutarisiko

Banken påtager sig valutarisiko i forbindelse med aktiver og passiver i udenlandsk valuta.

Det er bankens politik, at den samlede valutarisiko skal være lav. Banken anvender derfor i høj grad finansielle instrumenter til at afdække valutakursrisikoen.

Valutakursindikatorer er forenklede mål for omfanget af bankens positioner i forhold til kernekapitalen. Valutakursindikatorer for udenlandsk valuta udgjorde 2,9 mio. kroner ultimo 2022 mod 5,1 mio. kroner ultimo 2021.

Aktierisiko

Bankens aktierisiko udspringer af aktier og afledte instrumenter indenfor og udenfor handelsbeholdningen.

Positioner udenfor handelsbeholdningen udgøres primært af aktier i selskaber i den finansielle sektor, som banken har et strategisk samarbejde med. Det er typisk aktier, hvor banken ejer en andel af disse selskaber i forhold til sin forholdsmæssige andel af samarbejdet. Banken accepterer den risiko, der er tilknyttet ejerskabet af sektorselskaber, mens der indenfor handelsbeholdningen kun accepteres en mindre risiko.

Pr. 31. december 2022 udgjorde aktierisikoen udtrykt ved det investerede beløb 1.255 mio. kroner. Heraf udgjorde sektorselskabsaktier 1.202 mio. kroner.

Andre markedsrisici

Det er bankens politik ikke at påtage sig øvrige markedsrisici via finansielle instrumenter end de ovenstående. Det er derfor bankens politik ikke at påtage sig råvarerisiko via finansielle instrumenter.

De væsentligste aspekter ved bankens markedsrisici fremgår af noterne 38-40 i årsregnskabet.

Operationelle risici

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

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i bankens risikostyringsfunktion. Vestjysk Bank betragter afhængigheden af nøglemedarbejdere som et fokusområde. Der bliver løbende arbejdet på at minimere afhængigheden af nøglemedarbejdere, bl.a. i form af skriftlige forretningsgange, centralisering af opgaver og outsourcing af områder, der ikke har betydning for bankens konkurrenceevne.

Bankens bestyrelse har i en politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af de operationelle risici. Det er bankens mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyn til de omkostninger, der er forbundet med dette.

Vestjysk Bank arbejder løbende med politikker og beredskabsplaner for fysiske katastrofer og IT-nedbrud. Banken er medlem af BEC Financial Technologies (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 på hovedkontoret og dele af filialnettet. Ved nedbrud i en eller flere filialer kan fortsat drift ske fra de øvrige filialer, og ved længerevarende nedbrud på hovedkontoret kan de vitale funktioner udføres fra en filial. Bankens beredskabsplan vurderes af bestyrelsen minimum en gang årligt.

Den operationelle risiko minimeres blandt andet ved at sikre, at udførelsen af aktiviteter er organisatorisk adskilt fra kontrollen af samme.

Banken har et system til registrering, kategorisering og rapportering af de operationelle risici. Der rapporteres kvartalsvist til direktionen og årligt til bestyrelsen.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Vestjysk Bank har en forsigtig likviditetspolitik, der stiller en række krav til likviditetsreservens størrelse og sammensætning samt til Vestjysk Banks overordnede finansieringsstruktur.

Likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på 3 måneder. Bankens likviditetsrisiko og likviditetsberedskab fremgår af note 41 i årsrapporten.

Det overordnede formål med bankens likviditetsstyring er at overvåge og styre udviklingen i bankens kortsigtede og langsigtede likviditet samt sikre, at banken til enhver tid råder over tilstrækkelig likviditet i såvel danske kroner som fremmed valuta.

Banken ønsker en sund balancestruktur med fokus på en god likviditet. Likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig og understøtte den valgte forretningsmodel.

Likviditetsbehovet planlægges både på lang og kort sigt, således at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Likviditeten fremskaffes primært via bankens indlånskunder.

Forretningsrisici

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

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

Risiko på kapitalgrundlaget

Risiko på kapitalgrundlaget er risikoen for tab som følge af, at banken ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde nuværende og kendte fremtidige kapitalkrav. Bestyrelsen har vedtaget en kapitaldækningspolitik, som fastsætter mål for bankens kapital. Der sker løbende rapportering til direktionen, mens bestyrelsen modtager månedsvise rapporter.

Bankens kapitalgrundlag opgøres i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, og ultimo 2022 udgør kapitalgrundlaget 5.164 mio. kroner. De risikovægtede eksponeringer udgør 22,1 mia. kroner, hvilket medfører, at bankens kapitalprocent udgør 23,4.

Risikorapport 2022

I henhold til Lov om finansiel virksomhed, CRR-forordningens oplysningskrav (Søjle III) samt øvrige bekendtgørelser og vejledninger skal Vestjysk Bank offentliggøre detaljeret information om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning, risikostyring m.m. Der er som følge heraf udarbejdet "Risikorapport 2022". Rapporten offentliggøres samtidigt med årsrapporten og er tilgængelig på www.vestjyskbank.dk/risikorapport

Alternative resultatmål

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

Nedenfor er definition af de anvendte resultatmål.

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

Ledelsesberetning

Ledelse

Investor relations

Gennem bankens Investor Relations (IR) aktiviteter ønsker Vestjysk Bank at formidle et retvisende billede af bankens aktiviteter og fremtidsudsigter til investorer, analytikere og andre interessenter på kapitalmarkedet.

Videregivelse af information sker under hensyntagen til Nasdaq Copenhagens regler.

IR portal på Vestjysk Banks hjemmeside

På Vestjysk Banks hjemmeside www.vestjyskbank.dk under 'Investor' er der relevante og opdaterede informationer til aktionærer og øvrige interessenter. Her findes de udsendte selskabsmeddelelser, investorpræsentationer, den aktuelle aktiekurs, regnskabsrapporter og øvrige IR informationer. Vestjysk Banks IR politik findes på www.vestjyskbank.dk/irpolitik

Vestjysk Bank aktien

Vestjysk Bank aktien er noteret på Nasdaq Copenhagen. Lukkekursen for Vestjysk Bank aktien var 3,155 kroner ultimo 2022. Børskursen i forhold til indre værdi var 0,7. I løbet af året 2022 er der via fondsbørsen handlet 57 mio. stk. aktier til en samlet markedsværdi af 196 mio. kroner.

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 1.234 mio. kroner. Aktiekapitalen er fordelt på 1.233.573.501 aktier á nominel 1 krone og banken har ca. 50.000 navnenoterede aktionærer.

Arbejdernes Landsbank er hovedaktionær i Vestjysk Bank og ejer ca. 72,7 % af aktiekapitalen. Arbejdernes Landsbank er eneste storaktionær i Vestjysk Bank og har hjemsted i Københavns Kommune.

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Kapitalforhold

Ultimo 2022 ejer Vestjysk Bank, uændret i forhold til 2021, 173.000 stk. egne aktier, svarende til 0,02% af aktiekapitalen.

Udbyttepolitik

Det er bankens målsætning, at der udloddes mellem 25% og 50% af årets resultat efter skat i udbytte.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes 25 % af bankens resultat efter skat i udbytte.

Bestyrelsen vurderer årligt muligheden for en eventuel udbyttebetaling, afstemt i forhold til årsresultatet og kommende kapitalkrav m.v.

Generalforsamling

Vestjysk Bank afholder den ordinære generalforsamling torsdag den 9. marts 2023, kl. 15.00. Generalforsamlingen afholdes digitalt og uden mulighed for fysisk deltagelse.

Finanskalender for 2023

■ 25. januar	Fristdato for aktionærernes indsendelse af ønsker om emner til behandling på generalforsamlingen
■ 8. februar	Årsrapport 2022
■ 9. marts	Generalforsamling
■ 10. maj	Kvartalsrapport for 1. kvartal
■ 16. august	Halvårsrapport
■ 9. november	Kvartalsrapport for 3. kvartal

IR ansvarlig

Ansvar for Vestjysk Banks IR aktiviteter ligger hos bankens direktion, som aktionærer og andre interesserede er velkomne til at kontakte med spørgsmål eller kommentarer. Bankens kontakt til aktiemarkedets interessenter samt spørgsmål vedrørende bankens IR politik varetages primært af:

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen
Vestjysk Bank
Industrivej Syd 13c
7400 Herning
Tlf. 96 63 21 04
jum@vestjyskbank.dk

Ledelsesberetning

Ledelse

Selskabsmeddelelser 2022

Der er i kalenderåret 2022 udsendt følgende selskabsmeddelelser:

- 16. december Vestjysk Bank A/S indgår låneaftale på DKK 250 millioner Senior Non-Preferred
- 11. november Vestjysk Banks kvartalsrapport for 1. – 3. kvartal 2022
- 3. oktober Gennemførelse af afhændelse af tre filialer i Sønderjylland
- 26. september Nedjustering af forventninger til årets resultat
- 30. august Afhændelse af tre filialer i Sønderjylland
- 17. august Vestjysk Banks halvårsrapport for 2022
- 16. august Vestjysk Bank A/S indgår låneaftaler om refinansiering af Hybrid Kernekapital og Supplerende Kapital
- 24. juni Vestjysk Bank A/S ændrer sprog for selskabsmeddelelser og finansielle rapporter
- 20. maj Vestjysk Bank A/S indgår låneaftale på DKK 350 millioner Senior Non-Preferred
- 9. maj Vestjysk Banks kvartalsrapport for 1. kvartal 2022
- 8. april Torben Sørensen stopper som bankdirektør i Vestjysk Bank A/S
- 7. marts Beslutninger på Vestjysk Bank A/S' ordinære generalforsamling den 7. marts 2022
- 11. februar Bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S indkalder til ordinær generalforsamling
- 10. februar Vestjysk Banks årsrapport for 2021
- 27. januar Claus Jensen træder ud af Vestjysk Bank A/S bestyrelse
- 13. januar Vestjysk Bank A/S opjusterer forventningerne til 2021

Ledelsesberetning

Ledelse

Virksomhedsledelse

Redegørelse for virksomhedsledelse

Vestjysk Banks ledelse er baseret på anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse og er dermed i tråd med de principper, Nasdaq Copenhagen har besluttet, børsnoterede selskaber skal forholde sig til. Endvidere forholder banken sig til Finans Danmarks ledelseskodex.

Vestjysk Bank har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse på bankens hjemmeside – se www.vestjyskbank.dk/investor-relations/organisation

Redegørelsen indeholder bankens status i forhold til hver enkelt af anbefalingerne fra såvel Komitéen for god Selskabsledelse som i Finans Danmarks ledelseskodex.

Redegørelse for samfundsansvar

Bæredygtighed ligger højt oppe på dagsordenen i Vestjysk Bank og i Arbejdernes Landsbank koncernen - i takt med implementeringen af ny og omfattende regulering på området såvel som strategiske og forretningsmæssige tiltag på tværs af forretningsområder og afdelinger.

Vores overordnede tilgang til bæredygtighed er fortsat at øge finansiering og investeringer i aktiviteter og virksomheder, der bidrager til den bæredygtige udvikling og grønne omstilling i samfundet og samtidig reducere de afledte negative indvirkninger, herunder de finansierede CO2e-emissioner.

Gennem 2022 har vi fokuseret på at blive integreret i koncernens bæredygtighedsstrategi, ligesom politik for samfundsansvar og bæredygtighed nu er godkendt som en koncernpolitik. En fælles strategi og politik skal bidrage til at sikre, at arbejdet med bæredygtighed bygger på fælles principper overalt i koncernen – samtidig med at der i praksis er mulighed for lokale tiltag, konkrete løsninger og sund fornuft.

Vi tror på, at vi kan gøre en forskel ved at fokusere indsatsene dér, hvor vi som koncern gør allermest gavn. I 2022 rapporterer vi på ESG-nøgletal for koncernen som helhed samt i de enkelte selskaber for at kortlægge hvilke områder og i hvor stort omfang, vi påvirker klima og miljø (E), sociale forhold (S) og ledelsesmæssige forhold (G) – positivt såvel som negativt.

På toppen af dette har vi på flere områder defineret målsætninger og igangsat specifikke indsatser, som alt sammen har til formål at skubbe koncernen, vores kunder, samfundet og omverdenen i en endnu mere bæredygtig retning.

Vestjysk Bank har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar på bankens hjemmeside – se www.vestjyskbank.dk/investor-relations/csr

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Vestjysk Bank ønsker, at banken skal være en attraktiv arbejdsplads for begge køn og tilstræber lige muligheder for at gøre karriere og for at opnå og besidde lederstillinger. Banken arbejder aktivt med talentprogrammer, kompetenceudvikling og successionsplaner.

Vestjysk Bank har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for det underrepræsenterede køn på bankens hjemmeside – www.vestjyskbank.dk/investor-relations/csr

Ledelsesberetning

Ledelse

Redegørelse for dataetik

Data har stigende betydning for, hvordan virksomheder, og derved også Vestjysk Bank, driver deres forretning. Dette skaber på den ene side store muligheder for at skabe værdi for bankens kunder, men det stiller også store krav til, hvordan koncernen behandler og opbevarer data i takt med, at koncernens dokumentationskrav øges.

På denne baggrund vedtog bestyrelsen i A/S Arbejdernes Landsbank første gang i 2021 en politik for dataetik. Denne politik omfatter nu hele Arbejdernes Landsbank koncernen og dermed også Vestjysk Bank. Politikken beskriver koncernens tilgang til god dataetik og de principper, der er gældende for, hvordan Vestjysk Bank behandler data etisk korrekt, ansvarligt og gennemsigtigt.

Det ligger koncernen meget på sinde at behandle kundernes data med respekt og sikre, at viden erhvervet gennem data ikke bruges i strid med kundens legitime interesser.

En del af de dataetiske principper er allerede integreret i koncernens processer til beskyttelse af personoplysninger og i koncernens sikkerhedsprocedurer. I 2023 vil koncernen uddybe principperne og integrere dem yderligere i koncernens processer.

Regler for udpegelse af bestyrelsesmedlemmer

Vestjysk Banks bestyrelse kan efter den ordinære generalforsamling 2023 bestå af mindst fire og højst syv medlemmer som vælges på den ordinære generalforsamling. Ligeledes vælges bestyrelsens formand og næstformand direkte af generalforsamlingen. Valget sker for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Ledelsesberetning

Ledelse

Bestyrelse og direktion

Bankens bestyrelse

Bestyrelsen i Vestjysk Bank består af ni medlemmer, hvoraf fire er valgt af bankens medarbejdere:

Kim Duus (født 1956), formand

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse på generalforsamling i 2019, hvor han samtidig blev valgt til bestyrelsesformand
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
Bestyrelsesformand i P+, Pensionskassen for Akademikere
Næstformand i Investeringsforeningen Sparinvest
- Udvalgsposter:
Formand for bestyrelsens nomineringsudvalg
Medlem af bestyrelsens aflønningsudvalg
Medlem af bestyrelsens risikoudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 150.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Gert Rinaldo Jonassen (født 1959), næstformand

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2022
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
Ordførende direktør i A/S Arbejdernes Landsbank
Formand for Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S
Bestyrelsesmedlem i PensionDanmark Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S
- Udvalgsposter: Medlem af bestyrelsens nomineringsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 0
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsesberetning

Ledelse

Lars Langhoff (født 1969)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
 - Direktionsmedlem i Langhoff Family ApS
 - Direktionsmedlem i Codex Advokaters Komplementar Advokatanpartsselskab
 - Bestyrelsesmedlem og direktionsmedlem i B&P af 17.2.12 A/S
 - Bestyrelsesmedlem og direktionsmedlem i CA af 31/12 2012 A/S
 - Bestyrelsesformand i O.M. Holding. Horsens A/S
 - Bestyrelsesformand i Højfyns Gruppen ApS
 - Bestyrelsesformand i Odense Byg og Bo ApS
 - Bestyrelsesformand i Svend Erik Lind A/S
 - Bestyrelsesformand i O.M. Invest, Glud A/S
 - Bestyrelsesformand i Print Production A/S
 - Bestyrelsesformand i PP Sourcing A/S
 - Bestyrelsesformand i Odense Byg og Bo Invest ApS
 - Bestyrelsesformand i Teglgården Agro ApS
 - Bestyrelsesformand i Thygesen Transport A/S
 - Bestyrelsesformand i Allégården A/S
 - Bestyrelsesformand i O.M. Glud II A/S
 - Bestyrelsesformand i OL Biogas ApS
 - Bestyrelsesmedlem i Codex Advokater Advokatpartnerselskab
 - Bestyrelsesmedlem i Dansk Farmland K/S
- Udvalgsposter:
 - Medlem af bestyrelsens risikoudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 29.920
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Niels Fessel (født 1959)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
 - Ingen
- Udvalgsposter:
 - Formand for bestyrelsens aflønningsudvalg
 - Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 125.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Lars Holst (født 1952)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse på generalforsamling i 2014
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
 - Bestyrelsesformand i AG Gruppen A/S samt følgende datterselskaber heraf:
 - Bestyrelsesformand i AG Construction A/S
 - Bestyrelsesformand i AG Development A/S
 - Bestyrelsesformand i AG Investments A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Grønlandsbanken A/S
 - Bestyrelsesmedlem i A/S Arbejdernes Landsbank
 - Bestyrelsesmedlem i Arbejdernes Landsbanks fond
- Udvalgsposter:
 - Medlem af bestyrelsens risikoudvalg
 - Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 15.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsesberetning

Ledelse

Bent Simonsen (født 1961)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse på generalforsamling i 2013
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
 - Direktionsmedlem i Hazel Invest ApS
 - Bestyrelsesformand i Viborg Håndboldklubs Venner ApS
 - Bestyrelsesmedlem i A/S Plantningsselskabet Sønderjylland
 - Bestyrelsesmedlem i Den Sønderjyske Plantagefond
 - Bestyrelsesmedlem i Green Chip A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Stjernholm US Inc.
 - Bestyrelsesmedlem i NG Polska Sp. z o.o.
 - Advisory Board Ausumgaard I/S
- Udvalgsposter:
 - Formand for bestyrelsens revisionsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 125.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Jan Nordstrøm (født 1960)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
 - Vice President i Danish Crown A/S
- Udvalgsposter:
 - Formand for bestyrelsens risikoudvalg
 - Medlem af bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 74.732
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Bolette van Ingen Bro (født 1965)

- Køn: Kvinde
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2018
- Udløb af indeværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
 - Direktør for Navigators
 - Direktør for Cluster Excellence Denmark / Danish Clusters ApS
 - Direktør for Netweavers ApS
 - Bestyrelsesformand i Fonden West Coast Center Jutland
 - Bestyrelsesmedlem i Det danske Hedeselskab
 - Bestyrelsesmedlem i Dalgasgroup A/S
- Udvalgsposter: Forperson for bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 194.500
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsesberetning

Ledelse

Hanne Træholt Odegaard (født 1969)

- Køn: Kvinde
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
Bestyrelsesmedlem i Hans Schiess Mindelegat
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg
Medlem af bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 20.400
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Jacob Møllgaard (født 1976)

- Køn: Mand
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2013
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
Hovedbestyrelsesmedlem i Finansforbundet
Kreds næstformand i Finansforbundet, Kreds Vest
Bestyrelsesmedlem i Erhvervsakademi Midtvest
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 4.146
- Årets bevægelse i antal aktier: 100 (salg)

Mette Holmegaard Nielsen (født 1976)

- Køn: Kvinde
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2019
- Udløb af nuværende valgperiode: 2025
- Øvrige ledelsesposter:
Ingen
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 22.124
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Karsten Westergård Hansen (født 1960)

- Køn: Mand
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2025
- Øvrige ledelsesposter:
Bestyrelsesmedlem i Fonden Magion
Bestyrelsesmedlem i Badminton Midtjylland
Bestyrelsesmedlem i Grindsted Badmintonklub
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens aflønningsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 20.400
- Årets bevægelse i antal aktier: 6.800 (salg)

Steen Louie Pedersen (født 1964)

- Køn: Mand
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2023
- Øvrige ledelsesposter:
Næstformand i Hedensted Golfklub
Bestyrelsesmedlem i Den Jyske Sparekasses Støttefond
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens risikoudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 18.360
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsesberetning

Ledelse

Bankens direktion

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen (født 1960)

Tiltrådte stillingen som administrerende bankdirektør i Vestjysk Bank 1. februar 2015.

- Øvrige ledelsesposter:
 - Bestyrelsesmedlem i Sparinvest Holdings SE
 - Bestyrelsesmedlem i Opendo Holding A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Opendo A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Foreningen Lokale Pengeinstitutter
 - Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutters uddannelsesfond
 - Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Holding A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Ejendomme A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Management A/S
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 124.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Bankdirektør Michael Nelander Petersen (født 1963)

Tiltrådte stillingen som bankdirektør i Vestjysk Bank 25. september 2012.

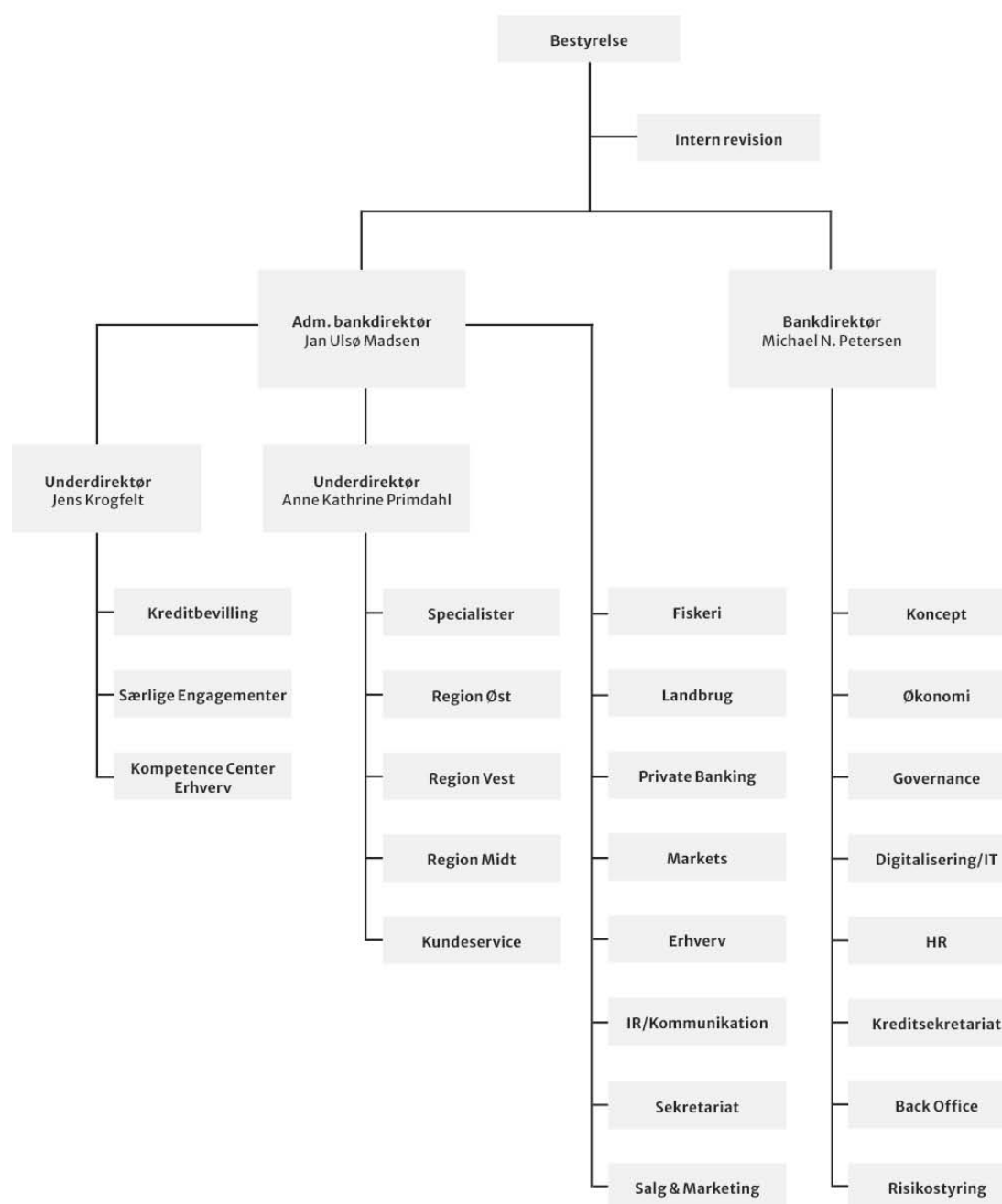
- Øvrige ledelsesposter:
 - Bestyrelsesmedlem i Lokal Pulje Invest
 - Bestyrelsesmedlem i Factor Insurance Brokers A/S
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2022: 90.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsesberetning

Organisation

Vestjysk Bank

Organisationsdiagram



Ledelsesberetning

Organisation

Bankens strategi og organisation

Under overskriften "Danmarks stærkeste lokalbank" ønsker Vestjysk Bank at være et pengeinstitut, der med kunden i centrum rådgiver privat- og erhvervskunder lokalt og regionalt via velfungerende filialer i Jylland. Filialerne er det primære kontaktpunkt med kunderne og understreger bankens stærke lokale engagement og forankring. Ud over filialerne har banken specialiserede værditilbud til indtægtsgivende kunder i nøje udvalgte niches i form af Storkundeafdelingen, Private Banking, Markets, Fiskeriercenteret, og Landbrugscenteret og Vedvarende energi. Økonomisk udfordrede kunder betjenes i afdelingen Særlige Engagementer.

Med udgangspunkt i bankens værdier – Nærvær, Enkelhed og Handling – ønsker banken fortsat at have sin styrke i klassisk bankdrift i relation til både privat- og erhvervskunder. Med stærke faglige og personlige kompetencer hos medarbejderne sætter banken rentable kunders (nuværende og potentielle) behov i centrum. Dette skal ske gennem motiverede og forandringsparate medarbejdere, hvor den personlige kontakt, rådgivning og service prioriteres højt. Kunder og medarbejdere skal i videst muligt omfang understøttes af digitale processer, f.eks. elektroniske underskrifter, online rådgivningsmøder, kommunikation via netbanken, central produktion m.v.

Banken ønsker gennem enkle, ambitiøse og fokuserede finansielle mål at være en forretnings- og kundeorienteret bank. Måltal for egenkapitalforrentning, omkostningsprocent, kapitalstyrke og udbyttepolitik, kombineret med fokus på en sund branchemæssig diversifikation af krediteksponeringer, danner forudsætningerne for markedets, aktionærernes og kundernes tillid.

Den ønskede vækst i forretningsomfanget skal kontinuerligt balanceres i forhold til bankens likviditet og kapitalstruktur.

Værdigrundlag

Med udgangspunkt i Vestjysk Banks værdier – *Nærvær, Enkelhed og Handling* – ønsker banken at være en attraktiv samarbejdspartner i relation til både privat- og erhvervskunder.

- *Nærvær* skaber relationer, tillid og loyalitet. For os betyder nærvær, at vi er mentalt til stede. Vi er indlevende og udviser respekt for andre.
- *Enkelhed* fremmer overblik. For os betyder enkelhed, at vi gør tingene simple. Gennem klar kommunikation gør vi det komplicerede ukompliceret.
- *Handling* skaber resultater. For os betyder handling, at vi tager initiativ og sikrer fremdrift. Vi tager ansvar og gør det aftalte.

Overordnet kan Vestjysk Banks værdigrundlag sammenfattes i følgende statements, der er rettet mod de fire hovedinteressenter, som banken ser for sit virke:

Aktionærer: I alle kundeforhold, organisering af arbejdsopgaver og opgaveløsning skal det prioriteres og tænkes ind, om opgaven løses så rentabelt som muligt med henblik på at maksimere afkastet til bankens aktionærer.

Kunder: Kundebetjening med værditilbud af højeste branchestandard. Komplet behovsdækning ud fra kundens behov. Service tilpasset kundens behov og bankens indtjening på kundeforholdet.

Medarbejdere: Alle medarbejdere skal have muligheden for at blive den bedst mulige udgave af sig selv. Ledelsesstøtte og sparring til ledelsesopgaven for mellemledere. Udpegning og udvikling af talenter. Arbejdsglæde og jobtilfredshed for alle i organisationen.

Ledelsesberetning

Organisation

Lokalsamfund: Bankens filialer skal have et indgående kendskab til erhvervslivet i deres markedsområde som grundlag for vækst og effektiv forretningsudvikling. Medarbejdernes engagement i forenings- og fritidslivet prioriteres højt og italesættes. Deres engagement understøttes aktivt af banken gennem sponsorater og andre tiltag.

Markedsområde

Vestjysk Bank har afdelinger i Jylland, som derfor betragtes som bankens markedsområde.

Banken er ikke opsøgende for nye kunder udenfor kerneområdet, medmindre der er tale om kunder indenfor bankens nicheområder. Dette betyder, at nye kunder udenfor det definerede kerneområde skal have en relation til banken eller er blevet henvist via ambassadører.

Banken positionerer sig som den lokale bank, der engagerer sig i lokalområdet, hvor markedsandelen er høj. I områder med en lavere markedsandel lægges der vægt på at være den nærværende bank med fokus på de personlige relationer mellem kunden og banken.

Banken ønsker at betjene kunderne optimalt i forhold til kundernes størrelse, kompleksitet og rådgivningsbehov. Ud over filialerne, der betjener langt størstedelen af bankens privat- og erhvervs-kunder, bliver bankens største og mest komplekse erhvervs-kunder betjent i bankens storkundeafdeling, hvor rådgivernes kompetencer matcher de krav, denne type af kunder stiller. Under Storkundeafdelingen er der endvidere kompetencer til at vurdere erhvervs-kunder i hele Danmark indenfor nicheerne: projektfinansiering, sundhed, og turisme. Ligeledes har forretningsområdet vedvarende energi kompetencer til at vurdere kunder i hele Danmark.

Banken har for formuende kunder en Private Banking afdeling, der har kompetencer til at vurdere privatkunder i hele Danmark. De mest formuende privatkunder sikres rådgiverkompetencer, der kan give kunderne en optimal individuel rådgivning.

Banken har samlet alle mindre erhvervs- og privatkunder i en kundeserviceafdeling, hvor betjeningen udelukkende sker via telefon, mobil- og netbank for at sikre en nem og hurtig adgang til service.

Banken har en vis portefølje uden for markedsområdet i Danmark. Banken ønsker fremover i overvejende grad at fastholde og tiltrække nye kunder fra bankens markedsområde. Den maksimale andel af de samlede eksponeringer udenfor det markedsområde er 15%.

Ligeledes har banken en begrænset portefølje i udlandet. Banken har i en årrække nedbragt andelen af udlån i udlandet og vil nu arbejde for at fastholde de nuværende ca. 1% som max.

Forretningen

Banken vil tilbyde en målrettet vifte af produkter og serviceydelser, som dækker behovene hos almindelige privat- og erhvervs-kunder inden for alle væsentlige områder. Denne vifte skal sikre et godt forretningsgrundlag for såvel kunderne som banken.

Banken vil fortsat have det største forretningsgrundlag på erhvervs-kundesegmentet, hvor landbrug og fiskeri samt ejendomseksponeringer er de største brancher. Med udgangspunkt i bankens geografiske placering og historik er det bankens strategi at fastholde en betydelig forretning på disse områder. Banken ønsker at fastholde den nuværende fordeling mellem erhverv og privat, hvor privatkundeandelen skal udgøre minimum 40%.

Bankens udlånsportefølje skal være kendetegnet ved sunde engagementer og fastholdelse af en hensigtsmæssig spredning på brancher, geografi og forretningsområder. Det vil kun være undtagelsesvist og tidsbegrænset, at banken har engagementer, der overstiger 10% af bankens kapitalgrundlag. Det forudsættes, at der både tidsmæssigt og handlemæssigt er en plan for, hvordan eksponeringen bringes under 10% igen.

Ledelsesberetning

Organisation

Banken ønsker at deltage i sunde erhvervskunders ekspansion og udvikling af deres forretning. Dette kan ske med deltagelse af eksterne parter, f.eks. bankens majoritetsaktionær.

Hurtige, præcise og kompetente svar er en stærk konkurrenceparameter overfor både privat- og erhvervskunder såvel som disses rådgivere. Derfor lover vi hurtige svar, når alt relevant materiale er tilgængeligt og bearbejdet.

Direktionen består af to medlemmer, der har fordelt ansvarsområderne mellem sig.

Organisering

Banken er opbygget omkring de to hovedkundegrupper; Erhverv og Privat. Grundstenen i bankens forretning er filialnettet i Jylland, der er organiseret i 3 regioner; Øst, Vest og Midt samt en række forretningsområder. Banken har følgende forretningsområder ud over filialerne: Landbrug, Fiskeri, Vedvarende energi, Private Banking samt Storkunder, der omfatter blandt andre Projektfinansiering, Sundhed og Turisme.

Bankens hovedkontor er organiseret i forskellige fagområder, som bidrager med sparring og support til filialerne i forbindelse med den daglige rådgivning, ligesom organiseringen af banken til enhver tid skal kunne honorere de regulatoriske krav og forventninger fra myndighedernes side. På samme måde spiller hovedkontorets afdelinger en vigtig rolle i bankens bestræbelser på at have korte svartider og en hurtig sagsbehandling. Inden for de enkelte fagområder er der stor fokus på løbende at udvikle effektive værktøjer og arbejdsystemer til rådgiverne, som giver dem bedre overblik og mere overskud til at koncentrere sig om kunderne samt bedre muligheder for at skabe indtjening.

Koblingen mellem de kundevedte funktioner og de centrale stabsafdelinger sker via en række komitéer og ledelsesfora.

Komitéerne består af:

- Investeringskomitéen
- Pris-/produktkomitéen
- Pris-/kreditkomitéen
- Risikokomitéen
- Projektkomitéen

Ledelsesforaene består af:

- Stabsforum
- Forretningsforum
- Lederforum

Ledelses- og medarbejderudvikling

Medarbejderne er bankens vigtigste ressource, hvorfor banken lægger vægt på at være en attraktiv arbejdsplads, der tiltrækker og fastholder kompetente medarbejdere. Dette sikres gennem de bedste rammer for udvikling og trivsel. Vi vil styrke vores arbejdsplads på det økonomiske område, så fremtidens krav fra både offentlige myndigheder og kunder honoreres på en måde, der viser styrke og stabilitet. Nøgleord, der skal vise vejen til bankens fremtidige vækst, og som er en ufravigelig forudsætning for bankens fremtidige succes og berettigelse.

Blandt andet derfor er det muligt for banken at tiltrække og fastholde dygtige og kompetente medarbejdere med både generelle og specialiserede kompetencer. Den gennemsnitlige alder og anciennitet for bankens medarbejdere er henholdsvis 47,8 år og 13,2 år. Gennemsnittet af antal medarbejdere i 2022 har været 631,8 omregnet til heltid.

Ledelsens påtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2022 for Vestjysk Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2022. Det er vores opfattelse, at årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, 8. februar 2023

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Ledespåtegning

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Gert Rinaldo Jonassen
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Niels Fessel

.....
Lars Holst

.....
Bent Simonsen

.....
Jan Nordstrøm

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergård Hansen

.....
Steen Louie Pedersen

Revisorernes påtegninger

Den interne revisors revisionspåtegning

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjysk Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Den udførte revision

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

Revisionen er planlagt og udført således, at vi har vurderet de forretningsgange og interne kontrolprocedurer, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod regnskabsafslæggelsesprocessen og væsentlige forretningsmæssige risici.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vores revision har omfattet de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller i øvrigt synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder de krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, og at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, 8. februar 2023

Christoffer Max Jensen
Koncernrevisionschef

Mikael Flohr Hansen
Vicerevisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vestjysk Bank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjysk Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelse, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Vestjysk Bank A/S den 7. marts 2022 for regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Revisorernes påtegninger

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af bankens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Bankens samlede udlån udgør 16.609 mio. kr. pr. 31. december 2022 (16.778 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 1.666 mio. kr. pr. 31. december 2022 (1.989 mio. kr. pr. 31. december 2021).

Vi vurderer, at bankens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Større eksponeringer og eksponeringer med høj risiko vurderes individuelt, mens mindre eksponeringer og eksponeringer med lav risiko opgøres på grundlag af modeller for forventede kredittab, hvori der indgår ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab.

Banken indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegnedede og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabet's note 1 og 1a om beskrivelse af bankens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende bankens måling af udlån og garantier:

- ▶ Vurdering af bankens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- ▶ Test af bankens procedurer og interne kontroller, herunder overvågning af eksponeringer, stadietinddeling af eksponeringer og registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerhedsværdier.
- ▶ Test af stikprøve blandt de største og mest risikofyldte eksponeringer, herunder kreditforringede eksponeringer.
- ▶ For modelberegnedede nedskrivninger har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, modellernes beregninger af forventede kredittab og bankens validering af modeller og metoder.
- ▶ For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet og testet bankens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 35 til 37).

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisorernes påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Vestjysk Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet 2022-vestjyskbank-dk.xhtml, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet 2022-vestjyskbank-dk.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aarhus, den 8. februar 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Årsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Resultatopgørelse		
2 Renteindtægter	866.713	793.499
2a Negative renteindtægter	16.546	24.352
3 Renteudgifter	83.848	61.776
3a Negative renteudgifter	74.618	99.519
Netto renteindtægter	840.937	806.890
Udbytte af aktier m.v.	22.315	13.434
4 Gebyrer og provisionsindtægter	742.108	653.318
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	57.964	52.015
Netto rente- og gebyrindtægter	1.547.396	1.421.627
5 Kursreguleringer	-151.472	107.631
46 Andre driftsindtægter	30.709	486.276
6 Udgifter til personale og administration	887.159	1.044.250
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	35.404	51.678
Andre driftsudgifter	5.796	5.414
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-101.316	-20.007
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4.282	19.887
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	-18
Resultat før skat	603.872	954.068
11 Skat	60.799	-125.718
Resultat	543.073	1.079.786
Totalindkomstopgørelse		
Resultat	543.073	1.079.786
Anden totalindkomst:		
Værdiændringer domicilejendomme	-899	676
Værdiændringer pensionsforpligtelser	1.162	-474
Anden totalindkomst efter skat	263	202
Totalindkomst i alt	543.336	1.079.988
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	135.768	0
Indehavere af hybrid kernekapital	20.460	21.898
Henlagt til egenkapitalen	387.108	1.058.090
Disponeret i alt	543.336	1.079.988

Årsregnskab

Balance

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.868.227	5.174.339
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	183.124	186.898
9,10,13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.608.606	16.778.363
Obligationer til dagsværdi	9.461.992	9.346.206
Aktier m.v.	1.255.152	859.384
14 Kapitalandele i associerede virksomheder	130.129	127.847
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.908.539	9.223.381
16 Immaterielle aktiver	92.479	103.979
Grunde og bygninger, i alt	330.375	382.240
17 Investeringsejendomme	13.390	32.129
18 Domicilejendomme	235.803	274.770
18 Domicilejendomme (leasing)	81.182	75.341
19 Øvrige materielle aktiver	8.416	10.315
Aktuelle skatteaktiver	72.860	0
20 Udskudte skatteaktiver	205.761	292.718
Aktiver i midlertidig besiddelse	49.300	48.577
21 Andre aktiver	741.285	685.238
Periodeafgrænsningsposter	37.052	90.498
Aktiver i alt	41.953.297	43.309.983

Årsregnskab

Balance

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Passiver		
Gæld		
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	918.674	307.854
23 Indlån og anden gæld	24.973.210	26.023.854
Indlån i puljeordninger	7.908.539	9.223.381
24 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	378.897	378.279
Aktuelle skatteforpligtelser	0	64.747
25 Andre passiver	1.104.451	1.102.669
Periodeafgrænsningsposter	6.189	14.890
Gæld i alt	35.289.960	37.115.674
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	17.900	25.670
9 Hensættelser til tab på garantier	16.448	21.288
9 Andre hensatte forpligtelser	111.736	153.173
Hensatte forpligtelser i alt	146.084	200.131
26 Efterstillede kapitalindskud	599.190	597.746
Egenkapital		
27 Aktiekapital	1.233.574	1.233.574
Opskrivningshænlæggelser	45.353	46.398
Overkurs ved emission	599.492	599.492
Andre reserver	1.271.448	1.267.171
Overført overskud	2.321.936	1.938.060
Foreslået udbytte	135.768	0
Aktionærenes egenkapital i alt	5.607.571	5.084.695
Indehavere af hybrid kernekapital	310.492	311.737
Egenkapital i alt	5.918.063	5.396.432
Passiver i alt	41.953.297	43.309.983

Årsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Tkr.	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Opskrivningshenlæggelse	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2022	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060	0	5.084.695	311.737	5.396.432
Periodens resultat					386.845	135.768	522.613	20.460	543.073
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder				4.277	-4.277		0		0
Anden totalindkomst efter skat			-899		1.162		263		263
Totalindkomst i alt	0	0	-899	4.277	383.730	135.768	522.876	20.460	543.336
Renter betalt på hybrid kapital							0	-21.705	-21.705
Tilgang ved salg af egne aktier					50.185		50.185		50.185
Afgang ved køb af egne aktier					-50.185		-50.185		-50.185
Overført til overført overskud			-146		146		0		0
Egenkapital 31. december 2022	1.233.574	599.492	45.353	1.271.448	2.321.936	135.768	5.607.571	310.492	5.918.063
Egenkapital 1. januar 2021	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	0	3.089.896	155.000	3.244.896
Periodens resultat					1.038.001		1.038.001	21.898	1.059.899
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder				19.887	0		19.887		19.887
Anden totalindkomst efter skat			676		-474		202		202
Totalindkomst i alt	0	0	676	19.887	1.037.527	0	1.058.090	21.898	1.079.988
Udstedelse af aktier ved fusion	337.592	599.492					937.084		937.084
Tilgang ved fusion							0	100.000	100.000
Reklassificering af reserver ved fusion				695.684	-695.684		0		0
Udstedelse hybrid kernekapital					-375		-375	95.700	95.325
Indfrielse af hybrid kernekapital							0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital							0	-10.861	-10.861
Tilgang ved salg af egne aktier					41.671		41.671		41.671
Afgang ved køb af egne aktier					-41.671		-41.671		-41.671
Overført til overført overskud			-1.727		1.727		0		0
Egenkapital 31. december 2021	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060	0	5.084.695	311.737	5.396.432

Andre reserver på 551,6 mio. kroner er opstået i forbindelse med kapitalnedsættelsen i 2013. Tilgangen til reserverne på 695,7 mio. kroner i 2021 stammer fra fusionen med Den Jyske Sparekasse og består af bunden sparekassereserve på 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 andre reserver. Reserven kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte.

Årsregnskab

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 nominel 155 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2027. Kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 5,16% pr. år svarende til 6,227%. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital nominel 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 nominel 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 nominel 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.

Note			
1	Regnskabspraksis	25	Andre passiver
1a	Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder	26	Efterstillede kapitalindskud
2	Renteindtægter	27	Aktiekapital
2a	Negative renteindtægter	28	Kapitalforhold
3	Renteudgifter	29	Eventualaktiver
3a	Negative renteudgifter	30	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
4	Gebyrer og provisionsindtægter	31	Regnskabsmæssig sikring
5	Kursreguleringer	32	Afledte finansielle instrumenter
6	Udgifter til personale og administration	33	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
7	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	34	Risikoforhold og risikostyring
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	35	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
9	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	36	Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
10	Tilgodehavender med standset renteberegning	37	Maksimal krediteksponering
11	Skat	38	Renterisiko
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	39	Valutarisiko
13	Udlån og andre tilgodehavender fordelt efter restløbetid	40	Aktierisiko
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	41	Likviditetsrisiko
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	42	Øvrige risici
16	Immaterielle aktiver	43	Nærtstående parter
17	Investeringsejendomme	44	Verserende retssager
18	Domicilejendomme	45	Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
19	Øvrige materielle aktiver	46	Andre driftsindtægter
20	Udskudt skatteaktiv	47	Hoved- og nøgletal
21	Andre aktiver		
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
23	Indlån og anden gæld		
24	Udstedte obligationer		

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2022 for Vestjysk Bank A/S (herefter "banken") er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2021.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, bortset fra nedenstående væsentlige:

- Domicil- og investeringsejendomme måles til kostpris
- Kunderelationer måles til kostpris
- Leasingaktiver og -forpligtelser måles til nutidsværdien af leasingydelse
- Hensatte forpligtelser måles til nutidsværdier eller kostpris

Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi, bortset fra reguleringer af domicilejendommene til omvurderede værdi, som indregnes i anden totalindkomst. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen, og indregning ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle instrument er udløbet, eller hvis det finansielle instrument er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**Finansielle instrumenter generelt**

Efter IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Eksempelvis udlån og obligationer i en anlægsbeholdning, der som udgangspunkt holdes til udløb m.v. Disse måles til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Vestjysk Bank har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Eksempelvis bankens beholdning af obligationer, som indgår i en handelsbeholdning, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, der i øvrigt enten indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering.

Finansielle forpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris efter første indregning. Finansielle forpligtelser kan endvidere måles til dagsværdi, hvis instrumentet indgår i en investeringsstrategi eller i et risikostyringssystem, der er baseret på dagsværdier, og løbende oplyses til dagsværdi i rapporteringen til ledelsen, samt når en måling til dagsværdi reducerer eller eliminerer en regnskabsmæssig inkonsistens.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som henholdsvis "Andre aktiver" eller "Andre passiver".

Note

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse (dagsværdisikring), indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer" sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke længere opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen over det sikredes resterende løbetid.

Sikringsforholdene etableres både for individuelle aktiver og passiver samt på porteføljeniveau. Effektiviteten af den regnskabsmæssige sikring måles og evalueres løbende.

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 under "*Andre driftsindtægter*".

Omregning af fremmed valuta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner, som også er bankens funktionelle valuta. Transaktioner i andre valutaer end den funktionelle valuta er transaktioner i fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, som opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens kurs, indregnes i resultatopgørelsens "*Kursreguleringer*".

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, der på balancedagen ikke er afviklet, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for aktivets opståen, indregnes ligeledes i resultatopgørelsen under "*Kursreguleringer*".

Modregning

Aktiver og forpligtelser præsenteres modregnet, når der er juridisk adgang til at foretage modregning, og banken har til hensigt at foretage modregning eller at afvikle aktivet og forpligtelsen samtidigt.

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Resultatopgørelse og anden totalindkomst
Renteindtægter og renteutgifter

Renteindtægter og -udgifter på alle rentebærende instrumenter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører – dvs. forfaldne som periodiserede renter – og ved anvendelse af den effektive rente, der baseres på det finansielle instruments forventede levetid.

Renteindtægter og -udgifter omfatter ligeledes amortisering af gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af et finansielt instruments effektive rente, eksempelvis stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån m.v.

Desuden gælder der for renteindtægter og -udgifter:

- Rente til hybrid kernekapital med uendelig løbetid, hvor banken har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, indregnes direkte på egenkapitalen på betalingstidspunktet som udlodning.

Gebyrer og provisioner

Gebyrer og provisioner vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperioden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljevaltning.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført, herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer samt betalings- og formidlingsgebyrer.

Gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af den effektive rente, indgår under "Renteindtægter".

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Kursreguleringer

Under kursreguleringer føres værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, resultateffekten af valutakursreguleringer samt værdireguleringer af regnskabsmæssig sikring (dagsværdisikring).

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktiviteter. De væsentligste poster herunder er drift af investerings- og domicilejendomme, badwill ved virksomheds- overtagelser samt avance/tab ved salg af grunde og bygninger samt øvrige materielle aktiver. Under andre driftsindtægter indgår provenu fra frasalget af filialer.

Årsregnskab

Noter

Note

1 **Anvendt regnskabspraksis(fortsat)**

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter lønninger, sociale omkostninger, pensioner, feriegodtgørelse m.v. til medarbejderne. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Der er indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse, hvor banken ingen forpligtelse har til at indbetale yderligere bidrag. Der er i mindre omfang indgået ydelsesbaserede pensionsordninger – se beskrivelse under *"Hensatte forpligtelser"*.

Administrationsudgifter består blandt andet af udgifter til IT, lokaler og kontorhold m.v. samt omkostninger knyttet til virksomhedsovertagelser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på anden totalindkomst hhv. egenkapitalen med den del, der kan henføres hertil.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte aconto-skatter. Indregningen sker i hhv. *"Aktuelle skatteforpligtelser"* eller *"Aktuelle skatteaktiver"*.

"Udskudte skatteaktiver" og *"Udskudte skatteforpligtelser"* beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter ledelsens vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Vestjysk bank indgår i sambeskatning med Arbejdernes Landsbank-koncernen.

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**Balance-aktiver****Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker**

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker består af bankens beholdning af inden- og udenlandsk fysiske pengebeholdning samt anfordringstilgodehavender i centralbanker. Regnskabsposten måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker, hvor modparten er et kreditinstitut eller en centralbank.

Første indregning af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker sker til dagsværdien med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån indregnes ved første måling til dagsværdi med fradrag af gebyrer og provisioner. Ved efterfølgende måling indregnes udlån til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af gebyrer og provisioner.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten "*Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.*"

Andre tilgodehavender omfatter leasingkontrakter, hvor banken er leasinggiver, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til aktivet overdrages til leasingtager (finansiel leasing). Finansielle leasingaftaler måles til nettoinvesteringen i leasingaftalen, dvs. nutidsværdien af leasingaftalens betalingsstrømme med tillæg af en anslået ugaranteret restværdi af aktivet ved udløb af leasingaftalen.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsens "*Renteindtægter*". Fortjeneste/tab ved salg af leasingaktiver føres under resultatopgørelsen hhv. "*Andre driftsindtægter*" eller "*Andre driftsudgifter*".

Hensættelse til forventede kredittab ("*Nedskrivninger*")

Der hensættes til forventede kredittab ("*nedskrivninger*") på alle finansielle aktiver, der efterfølgende måles til amortiseret kostpris, der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver, der er indregnet til amortiseret kostpris, indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsens "*Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.*" og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en hensat forpligtelse.

Nedskrivningerne bygger på en forventningsbaseret model.

Note

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Nedskrivningsmodel

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- **Stadie 1:** Eksponeringer med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab ved misligholdelse indenfor de kommende 12 måneder.
- **Stadie 2:** Eksponeringer, hvor der er identificeret en betydelig stigning i kreditrisikoen. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- **Stadie 2 svag:** Eksponeringer, hvor der er identificeret en betydelig stigning i kreditrisikoen, samt kundens betalingssevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- **Stadie 3:** Omfatter kreditforringede aktiver, hvor det finansielle aktiv er misligholdt eller på anden måde er kreditforringet. I stadie 3 beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid. Til forskel fra øvrige stadier indregnes renteindtægter alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning. For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2%. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter ud over udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, også tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens rating modeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af BEC og Vestjysk Banks interne kreditstyring

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko – overgang til stadie 2

Ved overgangen fra stadie 1 til stadie 2 defineres en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første-gangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12- måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 %. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12- måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse der vurderes væsentlig.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Kreditforringet - overgangen til stadie 3

Hvis en af kundens eksponeringer vurderes som kreditforringet eller misligholdt (se næste afsnit vedr. definitionen af misligholdelse) medfører det, at alle kundens eksponeringer flyttes fra stadie 1 eller 2 til stadie 3. Kriterierne for kreditforringelse er fastsat ud fra bankens kreditstyring og kreditpolitik og omfatter følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Vestjysk Bank vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Vestjysk Bank har ydet låntager lempelser i vilkårene som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Definition af misligholdelse (stadie 3)

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Vestjysk Bank anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Vestjysk Bank eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som bank anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Opgørelse af forventet tab

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

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse foretages på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes af BEC, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI).

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildes samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer BECs estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Banken følger samfundsudviklingen nøje og vil løbende vurdere om modelnedskrivningerne er tilstrækkelige.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Vestjysk Bank ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs kunder vil Vestjysk Bank typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Vestjysk Bank typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formue forhold samt kundens sikkerheder for engagementet og muligheder for realisation heraf. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Vestjysk Bank fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Vestjysk Bank søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Overtagne nedskrivninger

I forbindelse med virksomhedssammenslutninger amortiseres nedskrivninger på overtagne stadie 3-eksponeringer (eksponeringer, der var kreditforringet ved 1. indregning) over den forventede restløbetid. Det betyder, at overtagne stadie 3-eksponeringer (eksponeringer, der var kreditforringet ved 1. indregning) flyttes fra eksponeringer, der var kreditforringet ved 1. indregning, til korrektivkontoen over en 5-årig periode.

Obligationer til dagsværdi og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusiv transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i hhv. "Kursreguleringer" og "Udbytte af aktier" i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og noterede aktier m.v. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme (niveau 3). En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Kapitalandele i associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, over for hvilken banken kan udøve betydelig indflydelse, men ikke bestemmende indflydelse, gennem deltagelse i den investerede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger, og som ikke kvalificerer som en dattervirksomhed. Betydelig indflydelse opnås typisk ved besiddelse mellem 20% og 50% af stemmerettighederne.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i bankens årsregnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter bankens regnskabspraksis, med fradrag henholdsvis tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med tillæg af regnskabsmæssig værdi af goodwill.

I resultatopgørelsens "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder" indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes resultat efter skat og eliminering af urealiserede interne fortjenester og tab og med fradrag af eventuel nedskrivning af goodwill. På bankens anden totalindkomst indregnes den forholdsmæssige andel af alle transaktioner og begivenheder, der er indregnet på den associerede virksomheds egenkapital.

Årsregnskab

Noter

Note

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Aktiver tilknyttet puljeordninger og Indlån i puljeordninger

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter. Aktiver og passiver i puljeordningen indregnes til dagsværdi over resultatopgørelsen (accounting mismatch).

Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under "*Kursreguleringer*".

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver vedrører værdien af overtagne kunderelationer.

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugs-tiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikation for værdifald. Nedskrivninger på goodwill og kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Alle af- og nedskrivninger rammer resultatopgørelsens "*Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver*".

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Gevinster eller tab, der skyldes ændringer i investeringsejendommens dagsværdi, indregnes i resultatopgørelsen under *kursreguleringer* i den periode, hvori de opstår. Dagsværdien fastsættes på basis af afkastmetoden, hvor eksterne eksperter minimum hvert tredje år involveres i målingen af dagsværdien.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed. Domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug.

Domicilejendomme måles efterfølgende til omvurderet værdi, svarende til ejendommens dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af af- og nedskrivninger. Omvurderingerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi indregnes i "Anden totalindkomst" og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Nedskrivninger, som opvejer tidligere opskrivninger af den samme ejendom, fratrækkes opskrivningshenlæggelsen via "Anden totalindkomst", mens øvrige nedskrivninger føres over resultatopgørelsen.

Omvurdering foretages så hyppigt og mindst én gang om året med udgangspunkt i det aktuelle marked og renteniveau, at den regnskabsmæssige værdi ikke antages at afvige væsentligt fra domicilejendommens dagsværdi på balancetidspunktet.

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved den løbende måling af domicilejendomme ansættes den enkelte ejendoms værdi på basis af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand indenfor rimelig tidshorizont. Eksterne eksperter involveres minimum hvert tredje år i målingen af dagsværdien.

Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "*Af- og nedskrivninger på materielle aktiver*". Der afskrives ikke på grundværdien.

Afskrivningsmetoder, brugstider, restværdier og nedskrivningsbehov vurderes årligt.

Leasede domicilejendomme

Vestjysk Bank har valgt IFRS 16 som fortolkningsgrundlag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter for leasingtager.

Leasingkontrakter indregnes i balancen, svarende til værdien af den opgjorte leasingforpligtelse. Leasingforpligtelsen måles til nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af bankens selskabets marginale lånerente som diskonteringsrate, hvis den interne rente ikke er tilgængelig. Leasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse og reguleres løbende med betalte afdrag. Samtidig tilskrives renter på forpligtelsen. Renteomkostningerne omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har Vestjysk Bank anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen.

Leasingaktiver måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger.

Leasingaktivet afskrives over den længste af leasingperioden og leasingaktivets forventede forlængelsesoption. Vestjysk Bank har ved vurdering af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalen tillagt perioder, som ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte. I vurderingen af den forventede lejeperiode for lejekontrakter af ejendomme til domicilformål er den forventede lejeperiode sat til mellem 3-10 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 3-10 år under resultatopgørelsens "*Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver*".

Banken har valgt at anvende lempelserne vedrørende leasingkontrakter med kort løbetid og lav værdi. Disse leasingaktiver indregnes derfor ikke i balancen som aktiver og forpligtelser. Leasingforpligtelsen vedrørende leasingkontrakter med kort løbetid og lavværdi oplyses i en note. Omkostningerne indregnes således lineært i resultatopgørelsen hen over leasingperioden.

Note

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider reduceret med eventuel restværdi:

- IT-udstyr 2-3 år
- Maskiner og inventar 3 år
- Biler 3-4 år

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, blandt andet kapitalandele i BEC, positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter samt tilgodehavende renter og provisioner.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter forudbetalte udgifter vedrørende blandt andet løn, provision, husleje og renter. Regnskabsposten måles til kostpris svarende til nominal værdi.

Balance- Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gælden til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden.

I posten indgår gæld klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital.

Indlån og anden gæld

Indlån omfatter modtagne beløb, herunder forpligtelser i forbindelse med ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger fra modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles indlån til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris omfatter ikke-foranstillet seniorgæld (Non-Preferred Senior), udstedt som led i efterlevelsen af NEP-kravene som SIFI-institut.

Udstedte obligationer indregnes ved udstedelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Andre passiver

Posten omfatter forpligtelser, der ikke er placeret under øvrige passivposter, og som blandt andet omfatter forpligtelser hidrørende fra finansielle leasingkontrakter hos leasingtager, negative markedsværdier af afledte finansielle instrumenter i sikringsøjemed, skyldige renter samt kreditorer.

Dagsværdimåling af negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter er nærmere beskrevet i afsnittet "*Regnskabsmæssig sikring*" samt leasingforpligtelser er nærmere beskrevet i afsnittet "*Leasede domicilejendomme*". Øvrige poster måles til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender de særlige regler om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at visse finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, mens afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, når betingelserne vedrørende dokumentation og effektivitet er opfyldt. Sikringsforholdet er etableret op følgende poster: fastforrentede udlån, lån i fremmed mønt, efterstillet kapital og fastforrentede indlån.

Ved afdækning af dagsværdien af indregnede fastforrentede aktiver og forpligtelser reguleres de sikrede poster til dagsværdi vedrørende risiko.

Afdækningen sker ved anvendelse af produkterne optioner, terminsforretninger, swaps og caps.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse som resultat af tidligere begivenheder, og når det er sandsynligt, at en afgang af ressourcer indeholdende økonomiske fordele vil blive krævet for at betale forpligtelsen, og et pålideligt skøn af forpligtelsen kan foretages.

Hensatte forpligtelser til pensioner o.l. baseres på en ekstern aktuarmæssig opgørelse af nutidsværdien af de forventede pensionsydelse. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forventninger til blandt andet fremtidig medarbejderomsætning, diskonteringsrente og lønstigningstakt samt afkast af forbundne aktiver. Forskellen mellem den forventede udvikling i pensionsydelse og den faktiske vil resultere i aktuarmæssige tab og gevinster, som indregnes i anden totalindkomst.

For hensættelser til tab på garantier, kredittilsagn og uudnyttede kredittilsagn henvises til afsnittet om udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.

For hensættelser til udskudt skat henvises til afsnittet om skat.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af supplerende kapital og andre kapitalindskud, som i tilfælde af likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditor krav.

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Årsregnskab

Noter

Note

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Egenkapital

Opskrivningshenslæggelser

Opskrivningshenslæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital (Additional Tier 1 kapital) er lånekapital som ikke indeholder kontraktuelle forpligtelser til at levere likvider eller andre finansielle aktiver, da hovedstolen har uendelig løbetid. Ydermere har banken ret til at udelade at betale renter. Efter regnskabsbekendtgørelsen klassificeres udstedelsen dermed som egenkapital og ikke som gæld. Egenkapitalen er således forøget med låneprovenuet ved lånoptagelsen, og lånet behandles som hybrid kernekapital i kapitalgrundlagsopgørelsen. Såfremt banken beslutter at indfri lånet helt eller delvist, vil egenkapitalen blive reduceret på indfrielsestidspunktet. Renter behandles regnskabsmæssigt som udbytte via resultatdisponeringen og føres direkte over egenkapitalen og påvirker således ikke resultatopgørelsen.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling. Udbytte, som foreslås udbetalt for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelse på generalforsamlingen.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes i overført resultat under egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier, reducerer aktiekapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi på tidspunktet for registrering af kapitalnedsættelsen.

Note

1 **Anvendt regnskabspraxis(fortsat)**

Opgørelsesgrundlag for hoved- og nøgletal

Kapital

Kapitalprocent =	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
Kernekapitalprocent =	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
Egentlig kernekapitalprocent =	$\frac{\text{Egentlig kernekapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
NEP-kapitalprocent =	$\frac{\text{NEP-kapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat =	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat =	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone =	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Omkostningsprocent=	$\frac{\text{Driftsudgifter og driftsafskrivninger}}{\text{Basisindtægter}}$
Afkastningsgrad =	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Aktiver i alt (gns.)}}$
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	$\frac{\text{Faktisk ansættelsestid} \times 100}{\text{Heltid}}$

Markedsrisiko

Renterisiko =	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Valutaposition =	$\frac{\text{Valutakursindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Valutarisiko =	$\frac{\text{Valutakursindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Likviditetsdækningsgrad (LCR) =	$\frac{\text{Likviditetsbeholdning og let realisable aktiver} \times 100}{\text{Betalingsforpligtelser de kommende 30 dage}}$
Net Stable Funding Ratio (NSFR) =	$\frac{\text{Tilgængelig stabil funding} \times 100}{\text{Krævet stabil funding}}$

Årsregnskab

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis(fortsat)

Kreditrisiko

Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån =	$\frac{\text{Bruttoudlån}}{\text{Indlån}}$
Udlån i forhold til egenkapital =	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst =	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Summen af store eksponeringer >10% =	$\frac{\text{Summen af eksponeringer over 10\% af den egentlige kernekapital efter fradrag, ekskl. kreditinstitutter og fællesejede edb-centraler}}{\text{Egentlig kernekapital}}$
Summen af de 20 største eksponeringer =	$\frac{\text{Sum af de 20 største eksponeringer efter fradrag, ekskl. kreditinstitutter og fællesejede edb-centraler} \times 100}{\text{Egentlig kernekapital}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier} \times 100}{\text{Bruttoudlån og - garantier}}$
Årets nedskrivningsprocent =	$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån og garantier} \times 100}{\text{Bruttoudlån og - garantier}}$
Vestjysk Bank aktien	
Resultat pr. aktie =	$\frac{\text{Vestjysk Banks aktionærers andel af årets resultat}}{\text{Antal aktier i omløb (gns.)}}$
Indre værdi pr. aktie =	$\frac{\text{Vestjysk Banks aktionærers andel af årets resultat}}{\text{Antal aktier i omløb}}$
Kurs Ultimo	Aflæst
Udbytte pr. aktie =	$\frac{\text{Årets udbytte}}{\text{Antal aktier i omløb}}$
Børskurs pr indre værdi pr aktie	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Indre værdi pr. aktie}}$
Børskurs pr. aktie =	$\frac{\text{Årets udbytte}}{\text{Antal aktier i omløb}} \times \frac{\text{Børskurs}}{\text{Børskurs}}$
Øvrige nøgletal	
Udlånsvækst *) =	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån ultimo 1 år før}) \times 100}{\text{Udlån ultimo 1 år før}}$

*) Nøgletallet anvendes i Finanstilsynets pejlemærker, som er omtalt i ledelsesberetningen.

Note

1a **Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder**

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen. Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter, vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn, eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Princippet for udøvelse af regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, omfatter bl.a. vurdering af:

- Nedskrivning af udlån og hensættelser på garantier mv.
- Omvurderet værdi af domicilejendomme
- Dagsværdi af finansielle instrumenter
- Måling af udskudte skatteaktiver

Nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Nedskrivningerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører, at ledelsen har foretaget en række skøn i forbindelse med opgørelse af nedskrivningerne.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti, er ligeledes behæftet med usikkerhed.

Opgørelse og indregning af nedskrivninger er baseret på en række faktorer, hvoraf flere er skøn og dermed indeholder et element af usikkerhed. Herunder er nedskrivninger væsentligt påvirket af den økonomiske aktivitet i samfundet. Følgende faktorer skal fremhæves:

Scenarier

Fastlæggelse af tab ud fra den forventningsbaserede model hviler på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen. Skønnet tager udgangspunkt i forskellige scenarier (et "basis scenarie", et "bedre scenarie" og et "dårligere scenarie"), som hver tildeles en sandsynlighedsvægt, der afhænger af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Værdi af sikkerhed

Der er endvidere skøn forbundet med opgørelsen af værdien af sikkerheder. Skøn relaterer sig til vurdering af, om alle fremtidige betalinger vil blive modtaget samt fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer.

Årsregnskab

Noter

Note

1a **Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder (fortsat)**

Modelusikkerhed og ledelsesmæssige skøn

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for modellerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn skal dække de økonomiske usikkerheder omkring stigende renter, råvare- og energipriser og krigen i Ukraine. Skønnet skal ligeledes dække de økonomiske usikkerheder i forhold til afregningspriser for bankens svineproducenter, herunder risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest, og de stigende priser på foder og energi. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af kundesegmenter og makroøkonomiske scenarier.

Særligt om landbrug

Det skal endvidere fremhæves, at særligt inden for landbrug kan en negativ udvikling i afsætningsforholdene medføre yderligere nedskrivninger, herunder ved ændring af de forudsætninger og skøn, der ligger til grund for nedskrivninger inden for dette område.

Prisen på landbrugsjord har også betydning for nedskrivningerne. På landbrugseksporeringer, hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse, er der anvendt en hektarpris på 125.000-160.000 kroner afhængigt af ejendommens geografiske placering. Det er usikkert, om landbrugsjorden vil kunne afhændes til disse hektarpriser. Endvidere kan ændringer i de anvendte værdier for staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger.

Banken følger udviklingen inden for landbrug, herunder udviklingen i afregningspriser på mælk og svinekød, meget nøje og vil fortsat løbende indarbejde konsekvenserne i bankens nedskrivninger.

Ledelsen er opmærksom på, at banken har en andel af kunder med nedskrivninger, hvorfor nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier er forbundet med væsentlig usikkerhed. Såfremt konjunkturerne forværres i betydeligt omfang, særligt inden for landbrugssektoren, vil det kunne have en væsentlig negativ indvirkning på bankens driftsresultat og finansielle stilling.

Note

1a **Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder (fortsat)**

Omvurderet værdi af domicilejendomme

Afkastmetoden anvendes til måling af domicilejendomme til omvurderet værdi. Usikkerhed ved målingen knytter sig primært til den afkastprocent og lejeværdi, der anvendes til værdiansættelsen.

Den afkastmæssige værdi af domicilejendomme fremgår af note 18.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Vestjysk Bank måler en række finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt aktier og obligationer.

Vurderinger udøves i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien af finansielle instrumenter på følgende områder:

- Valg af værdiansættelsesmetode
- Fastsættelse af, hvornår tilgængelige noterede priser ikke repræsenterer dagsværdien
- Opgørelse af dagsværdireguleringer for at tage højde for relevante risikofaktorer så som kredit- og likviditetsrisiko
- Vurdering af, hvilke markedsparametre, der skal iagttages
- For unoterede aktier skønnes over fremtidige pengestrømme og forrentningskrav

Vestjysk Bank har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele. Disse måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt en værdiansættelsesmodel, baseret på anerkendte og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel samt under hensyntagen til anden tilgængelig information.

Den regnskabsmæssige værdi af værdipapirer, der måles til dagsværdi, fremgår af note 33.

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud i den udstrækning, det anses for sandsynligt, at der inden for 5 år realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud, herunder tidspunkt og størrelse af nedskrivninger.

Pr. balancedagen har bankens ledelse vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 331 mio. kroner vedrørende skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en periode på 5 år. Såfremt budgetterne ikke realiseres som forventet, kan det udskudte skatteaktiv vise sig at være overvurderet.

Årsregnskab

Noter

Note		2022 tkr.	2021 Tkr.
2	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.696	41
	Udlån og andre tilgodehavender	797.141	769.747
	Obligationer	52.562	18.341
	Afledte finansielle instrumenter	2.920	5.225
	Øvrige renteindtægter	394	145
	I alt	866.713	793.499
2a	Negative renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11.093	15.363
	Obligationer	5.453	8.989
	I alt	16.546	24.352
3	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	13.284	928
	Indlån og anden gæld	24.622	19.724
	Udstedte obligationer	9.183	6.028
	Efterstillede kapitalindskud	34.099	34.151
	Øvrige renteudgifter	2.660	945
	I alt	83.848	61.776
3a	Negative renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
	Indlån og anden gæld	74.618	99.519
	I alt	74.618	99.519
4	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandler og depoter	172.465	151.599
	Betalingsformidling	113.271	89.960
	Lånesagsgebyr	126.861	125.300
	Garantiprovision	100.943	100.966
	Øvrige gebyrer og provisioner	228.568	185.493
	I alt	742.108	653.318
5	Kursreguleringer		
	Obligationer	-244.726	-14.248
	Aktier m.v.	60.167	76.128
	Investeringsjendomme	-939	1.177
	Valuta	34.795	29.326
	Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-822	5.384
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-1.068.442	994.739
	Indlån i puljeordninger	1.068.442	-994.739
	Kursregulering af udlån afdækket ved sikringsinstrumenter	-10.233	-9.375
	Kursregulering af sikringsinstrumenter vedrørende udlån	10.233	9.375
	Øvrige aktiver	53	-583
	Øvrige forpligtelser	0	10.447
	I alt	-151.472	107.631
	Da banken i det væsentligste driver indlån- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområder, er opdeling på markedsområder ikke specificeret for note 2-5.		

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
6 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	381.691	427.481
Pensioner	47.900	54.273
Lønsumsafgift	63.814	62.669
Øvrige udgifter til social sikring	5.085	8.205
I alt	498.490	552.628
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	631,8	657,4
Øvrige administrationsudgifter:		
IT-udgifter	255.819	312.080
Husleje, lys og varme m.v.	24.731	24.326
Øvrige administrationsudgifter	108.119	155.216
I alt	388.669	491.622
I alt	887.159	1.044.250
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere med følgende beløb:		
Bestyrelse		
Fast vederlag	3.562	3.539
Antal medlemmer af bestyrelsen	13	13
Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og har ingen variabel aflønning.		
Direktion:		
Fast løn	8.606	12.774
Pension	355	335
I alt	8.961	13.109
Værdi af fri bil, telefon m.v.	373	458
Antal medlemmer af direktionen ultimo	2	3
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast vederlag	17.793	15.574
Feriepenge ved fratrædelse i alt	134	293
Pension	2.228	2.088
I alt	20.155	17.955
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil ultimo	22	18
Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Vestjysk Banks hjemmeside under www.vestjyskbank.dk/vederlagsrapport		
Bestyrelsens og direktionens aktiebesiddelser i Vestjysk Bank fremgår i ledelsesberetningen\ledelse.		

Årsregnskab

Noter

Note		2022 tkr.	2021 tkr.
Pensionsvilkår for direktion og særlige risikotagere:			
Direktion:			
Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger med direktionens medlemmerne.			
<u>Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen</u>			
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.			
<u>Bankdirektør Michael Nelander Petersen</u>			
Banken indbetaler 12,25% af lønnen til en bidragsbaseret pensionsordning.			
Michael Nelander Petersen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel.			
Såfremt banken opsiger Michael Nelander Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Michael Nelander Petersen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.			
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:			
Bidragsbaseret gennem pensionskasse samt ratepension.			
Vestjysk Bank indbetaler op til 13,15% af lønnen.			
7	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
	Deloitte	0	7.018
	EY	2.104	0
	Der samlede honorar omfatter:		
	Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.071	2.429
	Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	187	463
	Honorar for skatterådgivning	276	121
	Honorar for andre ydelser	570	4.005
	I alt	2.104	7.018
Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer samt erklæringer til Nets, samt rådgivning om regnskabs-, skatte- og kapitalmæssige forhold.			
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
	Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	463.379	592.694
	Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede og nedbragte eksponeringer	-512.417	-676.076
	Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	26.575	46.922
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-34.829	-24.594
	I alt	-57.292	-61.054
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
	Nye nedskrivninger	78.526	135.998
	Tilbageførte nedskrivninger	-122.550	-94.951
	I alt	-44.024	41.047
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt			
		-101.316	-20.007
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med			
		37.619	32.667

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
9		
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	52.736	25.381
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	12.207	30.843
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-67.105	-88.141
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-4.690	-3.020
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	24.102	34.825
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	13.837	43.792
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	12.976	9.056
Andre bevægelser	-506	0
Nedskrivninger ultimo	43.557	52.736
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)		
Nedskrivninger primo	313.213	63.689
Tilgang ved fusion	0	51.943
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	11.000	42.460
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-114.274	-80.856
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	3.103	2.437
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-33.770	-47.981
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	34.761	46.286
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	132.643	235.235
Andre bevægelser	-1.181	0
Nedskrivninger ultimo	345.495	313.213
Stadie 3 (kreditforringet)		
Nedskrivninger primo	1.602.170	2.001.640
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	54.086	158.210
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-400.270	-550.030
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	1.586	583
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	9.668	13.155
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-48.598	-90.077
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	462.094	417.589
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-447.015	-381.567
Andre bevægelser	26.505	32.667
Nedskrivninger ultimo	1.260.226	1.602.170
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning		
Nedskrivninger primo	393.574	35.877
Tilgang ved fusion (overtagne nedskrivninger)	0	867.165
Tilbageført/amortiseret	-152.395	-257.749
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-70.555	-251.719
Nedskrivninger ultimo	170.624	393.574

Årsregnskab

Noter

Note		2022 tkr.	2021 tkr.
9	Hensættelser til tab på garantier		
	Hensættelser primo	21.288	22.176
	Tilgang ved fusion	0	13.705
	Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.487	2.938
	Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-8.731	-20.317
	Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	4.657	2.786
	Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-2.253	0
	Hensættelser ultimo	16.448	21.288
	Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn		
	Hensættelser primo	153.173	66.133
	Tilgang ved fusion	0	31.399
	Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	5.558	28.676
	Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-113.820	-74.634
	Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	66.825	101.599
	Hensættelser ultimo	111.736	153.173
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	1.665.726	1.989.407
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	6,9%
10	Tilgodehavender med standset renteberegning		
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	575.501	1.072.551
	I alt nedskrevet herpå	468.463	770.809
	Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	3,1%	5,6%
11	Skat		
	Aktuel skat	0	71.750
	Udskudt skat	86.957	-194.718
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-26.158	-2.750
	I alt	60.799	-125.718
	Årets effektive skatteprocent er reduceret fra 22% til 10,0%.		
	Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%
	Anvendt underskud fra tidligere år	-16,4%	-11,5%
	Effekt ved ændret skatteprocent	3,2%	0%
	Skattefri kursregulering	-1,7%	-1,0%
	Aktiveret udskudt skat	11,2%	-20,4%
	Anden regulering	-4,0%	-2,0%
	Efterregulering af tidligere års skat	-4,3%	-0,3%
	Effektiv skattesats	10,0%	-13,2%

Note		2022 tkr.		2021 tkr.
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker		0		0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		183.124		186.898
I alt		183.124		186.898
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring		183.124		186.898
I alt		183.124		186.898
13 Udlån og andre tilgodehavender fordelt efter restløbetid				
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring		5.423.987		5.300.015
Til og med 3 måneder		352.352		555.505
Over 3 måneder og til og med 1 år		1.651.899		1.941.304
Over 1 år og til og med 5 år		4.795.662		5.300.552
Over 5 år		4.384.706		3.680.987
I alt		16.608.606		16.778.363
14 Kapitalandele i associerede virksomheder	Ejerandel:		Hjem- sted Egenkapital tkr.	Resultat tkr.
Thise Udviklingsselskab ApS	30,8%		Skive 367	Negativ
Aktivitet: Ejendomsudlejning				
HN Invest Tyskland 1 A/S (under frivillig likvidation)	33,3%		Odense 2.794	9
Aktivitet: Holdingselskab samt udlånsvirksomhed til ejendomsinvestering				
Egns-Invest Tyske Ejendomme A/S	20,0%		Horsens 645.422	22.426
Aktivitet: Anden udlejning af boliger				
		2022 tkr.		2021 tkr.
Samlet anskaffelsessum primo		107.960		0
Tilgang		0		107.960
Afgang		-1.995		0
Samlet anskaffelsessum ultimo		105.965		107.960
Op- og nedskrivninger primo		19.887		0
Afgang		-5		0
Resultat		4.282		19.887
Op- og nedskrivninger ultimo		24.164		19.887
Regnskabsmæssig værdi ultimo		130.129		127.847
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontantindestående		0		0
Investeringsforeninger		7.908.539		9.223.381
Andre aktiver		0		0
I alt		7.908.539		9.223.381

Årsregnskab

Noter

Note		2022 tkr.	2021 tkr.
16	Immaterielle aktiver		
	Kunderrelationer		
	Samlet anskaffelsespris primo	115.000	14.964
	Tilgang ved fusion	0	119.613
	Afgang	0	19.577
	Samlet anskaffelsespris ultimo	115.000	115.000
	Af- og nedskrivninger primo	11.021	14.964
	Periodens af- og nedskrivninger	11.500	15.634
	Årets tilbageførte afskrivninger på afgang	0	19.577
	Af- og nedskrivninger ultimo	22.521	11.021
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.479	103.979
	Øvrige immaterielle aktiver		
	Samlet anskaffelsespris primo	810	1.416
	Afgang	0	606
	Samlet anskaffelsespris ultimo	810	810
	Af- og nedskrivninger primo	810	1.416
	Periodens af- og nedskrivninger	0	0
	Årets tilbageførte afskrivninger på afgang	0	606
	Af- og nedskrivninger ultimo	810	810
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
	I alt	92.479	103.979
17	Investeringsjendomme		
	Dagsværdi primo	32.129	0
	Tilgang ved fusion	0	33.014
	Tilgang	0	48.405
	Afgang	17.800	50.467
	Regulering til dagsværdi	-939	1.177
	Dagsværdi ultimo	13.390	32.129
18	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi primo	274.770	235.986
	Tilgang ved fusion	0	153.650
	Afgang	33.256	100.680
	Afskrivninger	3.643	5.256
	Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	3.501	3.852
	Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-5.569	-12.782
	Omvurderet værdi ultimo	235.803	274.770
	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 5,0 % og 10 %. Bankens vægtede gennemsnitlige afkastkrav andrager i 2022 7,2 % hvilket er det samme som i 2021. Eksterne eksperter involveres minimum hvert 3 år i målingen af dagsværdi.		
	Leasede domicilejendomme		
	Primo	75.341	28.967
	Tilgang ved fusion	0	6.718
	Tilgang	8.796	53.685
	Genmåling af leasing forpligtigelser	2.588	0
	Afskrivninger	10.780	6.372
	Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	5.237	-7.657
	Ultimo	81.182	75.341
	I alt	330.375	382.240

Note		2022 tkr.	2021 tkr.
19	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris		
	Kostpris primo	14.629	11.690
	Tilgang	3.660	11.625
	Afgang	4.291	8.686
	Samlet kostpris ultimo	13.998	14.629
	Ned- og afskrivninger		
	Ned- og afskrivninger primo	4.314	9.145
	Årets afskrivninger	3.516	3.521
	Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	396	210
	Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften	2.644	8.562
	Ned- og afskrivninger ultimo	5.582	4.314
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.416	10.315
20	Udskudt skatteaktiv	205.761	292.718
	Det udskudte skatteaktiv vedrører:		
	Udlån og andre tilgodehavender	18.515	15.288
	Materielle og immaterielle aktiver	33.510	-16.051
	Hensættelse til forpligtelser	4.037	4.195
	Skattemæssigt underskud	330.546	288.428
	Vedtægtsmæssig reserve (skattepassiv)	-180.877	-
	Øvrige reguleringer	30	858
	I alt	205.761	292.718
	Banken har i 2022 ændret skønnet for opgørelse for udskudt skat herunder indregning af fremførbare skattemæssige underskud, som følge af ændret skattepraksis for behandling af sparekassereserve og afledte effekter heraf på skattemæssige forskelsværdier.		
	Banken indgår i sambeskatningen med de øvrige selskaber i Arbejdernes Landsbank koncernen og det medfører, at en større andel af de fremførbare skattemæssige underskud kan anvendes til modregning i den fremtidige skattepligtige indkomst som følge af, at underskudsbegrænsningen beregnes på sambeskatningsniveau.		
	Det er bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv forventes at kunne udnyttes indenfor de kommende 5 år, baseret på bankens budgetter og prognoser for perioden 2023-2027.		
21	Andre aktiver		
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	56.331	80.617
	Tilgodehavende renter og provisioner	244.405	202.816
	Kapitalindskud i BEC	429.383	292.196
	Øvrige aktiver	11.166	109.609
	I alt	741.285	685.238
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Heraf:		
	140 mio. kroner variabel rente 3,493%, forfald september 2025		
	150 mio. kroner variabel rente 4,725%, forfald december 2026		
	350 mio. kroner variabel rente 4,595%, forfald maj 2027		
	250 mio. kroner variabel rente 5,400%, forfald december 2025		
	Gælden er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital		
	Fordelt på restløbetid:		
	Anfordring	28.674	17.507
	Over 1 år og til og med 5 år	890.000	290.000
	Over 5 år	0	347
	I alt	918.674	307.854

Årsregnskab

Noter

Note		2022 tkr.	2021 tkr.
23	Indlån og anden gæld		
	Anfordring	23.352.112	24.370.772
	Med opsigelsesvarsel	36.693	2.158
	Tidsindsud	51.551	58.809
	Særlige indlånsformer	1.532.854	1.592.115
	I alt	24.973.210	26.023.854
	Fordelt på restløbetid:		
	Anfordring	24.274.418	25.274.388
	Til og med 3 måneder	13.640	13.446
	Over 3 måneder og til og med 1 år	46.168	47.277
	Over 1 år og til og med 5 år	231.847	249.855
	Over 5 år	407.137	438.888
	I alt	24.973.210	26.023.854
24	Udstedte obligationer		
	60 mio. kroner fast rente 3,00%, september 2024	60.000	60.000
	60 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-69	-163
	140 mio. kroner variabel rente 3,483%, marts 2025	140.000	140.000
	140 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-218	-405
	180 mio. kroner fast rente 2,035%, juni 2026	180.000	180.000
	180 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-816	-1.153
	I alt	378.897	378.279
	Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital		
	Fordelt på restløbetid:		
	Over 1 år og til og med 5 år	378.897	378.279
	I alt	378.897	378.279
25	Andre passiver		
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	50.293	84.092
	Forskellige kreditorer	952.804	844.627
	Skyldige renter og provisioner	17.812	16.020
	Leasingforpligtelser	81.266	85.653
	Øvrige passiver	2.276	72.277
	I alt	1.104.451	1.102.669
26	Efterstillede kapitalindsud		
	Supplerende kapital	599.190	597.746
	I alt	599.190	597.746
	Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindsud:		
	Renteudgift	32.655	32.426
	Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	1.444	1.725
	I alt	34.099	34.151
	Efterstillede kapitalindsud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	599.190	597.746

Nominelt 225 mio. kroner forfalder 16.08.2032 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2027 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 3,91% svarende til 4,977% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.

Nominelt 125 mio. kroner 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 af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.

Nominelt 250 mio. kroner 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 af et kreditspænd på 5,5% svarende til 8,380% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.

Note		2022 tkr.	2021 tkr.
27	Aktiekapital		
	Aktiekapital	1.233.574	1.233.574
	Antal aktier (stk. á kroner 1)	1.233.573.501	1.233.573.501
	Antal egne aktier primo		
	Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173
	% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%
	Tilgang		
	Køb egne aktier i 1.000 stk.	14.649	12.303
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	14.649	12.303
	% af aktiekapitalen	1,2%	1,0%
	Samlet købspris i 1.000 kroner	50.185	41.671
	Afgang		
	Salg egne aktier i 1.000 stk.	14.649	12.303
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	14.649	12.303
	% af aktiekapitalen	1,2%	1,0%
	Samlet salgspris i 1.000 kroner	50.185	41.671
	Antal egne aktier ultimo		
	Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173
	% af aktiekapitalen	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.		
28	Kapitalforhold		
	Egenkapital	5.918.063	5.396.432
	Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-300.700	-300.700
	Vedhængende rente hybrid kernekapital	-9.792	-11.037
	Foreslået udbytte	-135.768	0
	Forsigtig værdiansættelse	-11.284	-10.880
	Immaterielle aktiver	-92.479	-103.979
	Udskudte skatteaktiver	-149.668	-289.626
	Fradrag for egne aktier	-1.036	0
	Kapitalandele i finansielle enheder	-683.446	-284.956
	NPE-bagstopper	-228.643	-82.505
	Egentlig kernekapital	4.305.247	4.312.749
	Hybrid kernekapital	300.700	300.700
	Kernekapital	4.605.947	4.613.449
	Supplerende kapital	599.190	597.746
	Kapitalandele i finansielle enheder	-41.587	0
	Kapitalgrundlag	5.163.550	5.211.195
	- Kreditrisiko	17.951.200	19.682.489
	- Markedsrisiko	1.761.897	1.697.106
	- Operationel risiko	2.383.475	2.070.490
	Den samlede risikoeksponering	22.096.572	23.450.085
	Egentlig kernekapitalprocent	19,5%	18,4%
	Kernekapitalprocent	20,8%	19,7%
	Kapitalprocent	23,4%	22,2%
	NEP-kapital		
	Kapitalgrundlag	5.163.550	5.211.195
	NEP-kapital	1.268.897	668.280
	NEP-kapitalgrundlag	6.432.447	5.879.475
	NEP-kapitalprocent	29,1%	25,1%

Årsregnskab

Noter

Note		2022 tkr.	2021 tkr.
29	Eventualaktiver Udskudt skatteaktiv Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførbare skattemæssigt underskud. Det er bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv forventes at kunne udnyttes indenfor de kommende 5 år, baseret på bankens budgetter og prognoser for perioden 2023-2027, hvorfor det udskudte skatteaktiv er fuldt indregnet ultimo 2022.	0	113.225
30	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser Garantier Finansgarantier Tabsgarantier for realkreditlån Tinglysnings- og konverteringsgarantier Øvrige eventualforpligtelser I alt Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.	1.607.354 3.212.004 859.706 1.740.114 7.419.178	2.843.247 3.955.149 1.061.802 2.191.726 10.051.924
	Andre forpligtende aftaler Uigenkaldelige kredittilsagn Øvrige forpligtigelser I alt Bankens medlemskab af BEC medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse på 1.595 mio. kroner.	164.431 13.916 178.347	34.571 0 34.571
	Afgivne sikkerhedsstillelser Kreditinstitutter: Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter Deponeret overfor Vækstfonden Obligationer: Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank Samlet nominal værdi Samlet kursværdi	16.603 659 973.243 975.347	97.841 403 994.557 1.001.032
31	Regnskabsmæssig sikring Til afdækning af renterisiko er følgende sikret (dagsværdisikring): Udlån til amortiseret kostpris Afdækket med renteswap, udløb 2022-2039: Syntetisk hovedstol Dagsværdi Samlet dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter Samlet dagsværdiregulering af de sikrede poster Indregnet i resultatopgørelsen jf. note 5	38.681 39.599 918 10.233 -10.233 0	51.255 41.920 -9.335 9.375 -9.375 0

Note

32 **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter anvendes såvel af bankens kunder som banken til afdækning og styring af finansielle risici samt positionstagning.

2022 tkr.	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ mar- kedsværdi
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	845.605	2.533	11.655	9.122
Over 3 måneder og til og med 1 år	293.539	788	4.308	3.519
Over 1 år og til og med 5 år	22.416	343	513	170
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		4.941	21.083	16.141
Rentekontrakter				
Til og med 3 måneder	811.445	1.036	5.037	4.001
Over 3 måneder og til og med 1 år	37.768	250	397	147
Over 1 år og til og med 5 år	88.996	133	1.290	1.157
Over 5 år	544.927	947	32.806	31.859
Gennemsnitlig markedsværdi		3.899	59.395	55.497
Aktiekontrakter				
Til og med 3 måneder	1.172	8	325	316
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		4	577	573
2021 tkr.	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ mar- kedsværdi
Valutakontrakter				
Til og med 3 måneder	927.635	2.281	9.668	7.388
Over 3 måneder og til og med 1 år	383.010	1.622	8.572	6.950
Over 1 år og til og med 5 år	27.175	-187	365	551
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		3.115	17.819	14.705
Rentekontrakter				
Til og med 3 måneder	1.156.550	1.384	3.903	2.520
Over 3 måneder og til og med 1 år	99.449	88	769	680
Over 1 år og til og med 5 år	100.993	16	4.770	4.754
Over 5 år	686.980	-8.683	52.281	60.964
Gennemsnitlig markedsværdi		-11.314	70.927	82.241
Aktiekontrakter				
Til og med 3 måneder	1.423	4	289	285
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		-1.152	398	1.550

Note

33 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 værdiansættelses kategorier bestående af tre niveauer:

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

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata.

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

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 21,9 mio. kroner.

For øvrige finansielle instrumenter opgøres dagsværdien i videst muligt omfang på baggrund af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare markedsdata. Kun undtagelsesvis baseres værdiansættelsen på ikke observerbare markedsdata.

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. Forskellen til dagsværdier er beregnet som modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning, samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

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.

Note

33	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
2022 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.868.227	4.868.227	16.766	4.851.461	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	183.124	183.124	0	183.124	0
Udlån til amortiseret kostpris	16.608.606	16.715.145	0	0	16.715.145
Obligationer til dagsværdi	9.461.992	9.461.992	9.461.992	0	0
Aktier m.v.	1.255.152	1.255.152	50.263	961.976	242.913
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.908.539	7.908.539	7.908.539	0	0
Afledte finansielle instrumenter	56.331	56.331	0	56.331	0
I alt	40.341.971	40.448.510	17.437.560	6.052.892	16.958.058
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	918.674	923.075	0	923.075	0
Indlån	24.973.210	24.970.763	0	0	24.970.763
Indlån i puljeordninger	7.908.539	7.908.539	0	0	7.908.539
Udstedte obligationer	378.897	383.478	0	0	383.478
Efterstillede kapitalindskud	599.190	606.823	0	0	606.823
Afledte finansielle instrumenter	50.293	50.293	0	50.293	0
I alt	34.828.803	34.842.971	0	973.368	33.869.603
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					221.005
Tilgang					5.524
Afgang					1.491
Kursregulering					17.875
Værdi ultimo					242.913
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					17.739

Årsregnskab

Noter

Note					
33	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
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	5.174.339	5.174.339	18.302	5.156.037	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	186.898	186.898	0	186.898	0
Udlån til amortiseret kostpris	16.778.363	16.888.544	0		16.888.544
Obligationer til dagsværdi	9.346.206	9.346.206	9.298.811	47.395	0
Aktier m.v.	859.384	859.384	46.462	591.917	221.005
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.223.381	9.223.381	9.223.381	0	0
Afledte finansielle instrumenter	80.617	80.617	0	80.617	0
I alt	41.649.188	41.759.369	18.586.956	6.062.864	17.109.549
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	307.854	307.854	0	307.854	0
Indlån	26.023.854	26.023.144	0	0	26.023.144
Indlån i puljeordninger	9.223.381	9.223.381	0	0	9.223.381
Udstedte obligationer	378.279	383.146	0	0	383.146
Efterstillede kapitalindskud	597.746	607.279	0	0	607.279
Afledte finansielle instrumenter	84.092	84.092	0	84.092	0
I alt	36.615.206	36.628.896	0	391.946	36.236.950
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					123.047
Tilgang					83.496
Afgang					654
Kursregulering					15.116
Værdi ultimo					221.005
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					15.248

Note

34	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 2022	
	Kreditrisici side	17
	Markedsrisici side	20
	Renterisiko side	20
	Valutarisiko side	21
	Aktierisiko side	21
	Operationelle risici side	21
	Likviditetsrisici side	22

35	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)				
		2022	2022	2021	2021
		tkr.	pct.	tkr.	pct.
	Offentlige myndigheder	550	0%	0	0%
	Erhverv:				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.469.081	14%	3.818.034	14%
	Industri og råstofindvinding	895.030	4%	788.808	3%
	Energiforsyning	569.368	2%	834.351	3%
	Bygge- og anlæg	771.594	3%	929.348	4%
	Handel	1.454.321	6%	1.108.418	4%
	Transport, hoteller og restauranter	591.517	3%	614.433	2%
	Information og kommunikation	57.937	0%	57.364	0%
	Finansiering og forsikring	1.342.517	6%	1.282.313	5%
	Fast ejendom	2.869.804	12%	2.611.642	10%
	Øvrige erhverv	1.226.611	5%	1.035.228	4%
	I alt erhverv	13.247.780	55%	13.079.939	49%
	Private	10.779.454	45%	13.750.347	51%
	I alt	24.027.784	100%	26.830.286	100%

36	Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier				
	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9				
		2022 tkr.			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning
					Total
	Normal bonitet	21.872.656	577.959	0	0
	Visse svaghedstegn	8.683.819	2.729.369	0	53.848
	Væsentlige svaghedstegn	701.849	904.249	0	69.969
	Nedskrivningskunder	0	0	2.176.000	637.353
	I alt	31.258.324	4.211.577	2.176.000	761.170
					38.407.071

Årsregnskab

Noter

Note

36

2021 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	21.305.535	625.408	0	0	21.930.943
Visse svaghedstegn	9.939.012	3.087.976	0	25.001	13.051.989
Væsentlige svaghedstegn	934.179	967.212	0	94.577	1.995.968
Nedskrivningskunder	0	0	2.843.623	743.904	3.587.527
I alt	32.178.726	4.680.596	2.843.623	863.482	40.566.427

Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved en rating fra klasse 1-11 ved brug af et ratingsystem udviklet af 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 kuderatingmodel (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

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

2022 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	550	0	0	0	550
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.424.435	886.929	964.831	407.514	5.683.709
Industri og råstofindvinding	1.122.371	93.933	82.753	56.731	1.355.788
Energiforsyning	1.220.368	113.617	27.218	15.763	1.376.966
Bygge- og anlæg	1.359.169	236.839	65.113	10.931	1.672.052
Handel	2.151.699	288.316	129.297	85.186	2.654.498
Transport, hoteller og restauranter	627.566	118.625	111.377	54.980	912.548
Information og kommunikation	102.342	15.221	4.999	0	122.562
Finansiering og forsikring	1.602.939	91.560	88.241	25.298	1.808.038
Fast ejendom	4.321.320	800.456	137.693	57.821	5.317.290
Øvrige erhverv	1.545.211	329.923	120.317	5.021	2.000.472
I alt erhverv	17.477.420	2.975.419	1.731.839	719.245	22.903.923
Private	13.780.354	1.236.158	444.161	41.925	15.502.598
I alt	31.258.324	4.211.577	2.176.000	761.170	38.407.071

Note

36 **Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (fortsat)**

	2021 tkr.				Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.386.531	1.099.280	1.188.467	493.334	6.167.612
Industri og råstofindvinding	1.116.065	119.840	101.448	52.687	1.390.040
Energiforsyning	784.947	392.813	65.992	25.343	1.269.095
Bygge- og anlæg	1.448.770	254.405	73.124	7.118	1.783.417
Handel	1.659.060	283.512	179.889	61.278	2.183.739
Transport, hoteller og restauranter	655.610	118.851	146.383	52.713	973.557
Information og kommunikation	107.627	8.081	1.853	0	117.561
Finansiering og forsikring	1.325.551	121.385	152.459	53.067	1.652.462
Fast ejendom	4.242.143	626.493	250.653	47.538	5.166.827
Øvrige erhverv	1.233.020	383.653	98.033	0	1.714.706
I alt erhverv	15.959.324	3.408.313	2.258.301	793.078	22.419.016
Private	16.219.402	1.272.283	585.322	70.404	18.147.411
I alt	32.178.726	4.680.596	2.843.623	863.482	40.566.427

Årsregnskab

Noter

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
37 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kostpris	18.257.884	18.746.482
Udnyttede kredittilsagn	15.315.980	15.001.791
Garantier	7.435.626	10.073.212
Udlån og garantier m.v.	41.009.490	43.821.485
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.034.585	5.342.935
Obligationer til dagsværdi	9.461.992	9.346.206
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	56.331	80.617
I alt	55.562.398	58.591.243
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kostpris	16.608.606	16.778.363
Udnyttede kredittilsagn	15.204.244	14.848.618
Garantier	7.419.178	10.051.924
Udlån og garantier m.v.	39.232.028	41.678.905
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.034.585	5.342.935
Obligationer til dagsværdi	9.461.992	9.346.206
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	56.331	80.617
I alt	53.784.936	56.448.663
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier		
Bankkonti	207.513	198.918
Værdipapirer	1.888.326	2.149.310
Pant i ejendomme og vindmøller	16.523.824	15.358.032
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	3.535.133	4.592.095
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	4.831.963	4.460.282
Øvrige	647.208	474.711
I alt	27.633.967	27.233.348
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3 inkl. kreditforringede ved første indregning)	1.584.036	1.878.150

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.

Note

38 **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. 31.12.2022 resultere i en negativ resultatpåvirkning på 68,8 mio. kroner efter skat på baggrund af en skatteprocent på 10.

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.

	2022 tkr.	2021 tkr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen:		
Værdipapirer	84.811	83.396
Future/terminer/FRA	-8.267	-2.697
Swap	-28	-23
I alt	76.516	80.676
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen:		
Udlån	5.665	5.122
Indlån	-2.773	0
Udstedte obligationer	-4.833	-7.445
Efterstillet kapital	-3.421	-4.582
Egenkapital	-3.417	-6.662
I alt	-8.779	-13.567
Samlet renterisiko	67.737	67.109
Målt i forhold til kernekapitalen svarer renterisikoen til	1,5%	1,5%
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed		
Til og med 1 år	-3.418	-163
Over 1 år til og med 2 år	28.498	4.911
Over 2 år til og med 3,6 år	22.876	28.653
Over 3,6 år	19.781	33.708
I alt	67.737	67.109

39 **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).

Årsregnskab

Noter

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
39 Valutarisiko		
Aktiver i fremmed valuta i alt	217.644	594.748
Passiver i fremmed valuta i alt	304.281	220.776
Valutakursindikator 1	2.878	5.060
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital	0,1%	0,1%
Valutapositionen består primært af positioner i SEK og USD. 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	-259	-293
40 Aktierisiko		
Bankens aktierisiko hidrører fra aktier og afledte instrumenter i anlægsbeholdningen og i handelsbeholdningen.		
Aktier m.v.		
Aktier/investeringsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	50.263	46.462
Aktier/investeringsbeviser noteret på andre børser	0	0
Unoterede aktier/investeringsforeningsbeviser optaget til dagsværdi	1.204.889	812.922
I alt	1.255.152	859.384
Heraf udgør sektoraktier	1.202.257	810.088
Følsomhed		
En stigning i værdierne af aktierne på 10 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	112.903	79.473
heraf sektoraktier	108.145	74.914
heraf øvrige aktier	4.758	4.559
Et fald i værdien af aktierne på 10 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	-112.903	-79.473
heraf sektoraktier	-108.145	-74.914
heraf øvrige aktier	-4.758	-4.559
41 Likviditetsrisiko		
Vestjysk Bank likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om, at banken overholder LCR kravet på 100 %, og at banken har en komfortabel overdækning i forhold til kravet på 100 %. Derudover skal en LCR værdi på 100 % kunne opretholdes måned for måned under et valgt 3 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i LOPI's likviditetsmodel vurderet for egne forhold. Likviditetsberedskabet består af likvide danske stats- og realkreditobligationer, kategoriseret som level 1a (statsobligationer), level 1b (højkvalitets dækkede realkreditobligationer) eller level 2a (dækkede realkreditobligationer) aktiver samt indestående i Nationalbanken (indgår i level 1a aktiver).		
Likviditetsberedskab		
LCR værdier	13.246.891	13.306.287
LCR værdier efter justering ift. mængden af level 1a aktiver	13.246.891	13.306.287
Netto outflow	4.572.761	5.172.298
Likviditetsdækningsgrad (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	289,7%	257,3%
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 %. Derudover skal en NSFR værdi på 100 % kunne opretholdes måned for måned under et valgt 3 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i LOPI's likviditetsmodel vurderet for egne forhold.		
NSFR	141,7%	139,3%

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
42		
Øvrige risici		
Operationelle risici		
Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i bankens risikostyringsfunktion. 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 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 månedsvi 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.		
43		
Nærtstående parter		
Vestjysk Banks nærtstående parter omfatter bankens og moderselskabet Arbejdernes Landsbanks bestyrelse og direktion samt disse personers familie-medlemmer.		
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stillet for medlemmer af instituttets:		
Direktion	300	520
Bestyrelse	92.025	2.421
Alle eksponeringer er ydet på markedsmæssige vilkår.		
Rentesats:		
Direktion	0,0% *	5,75%
Bestyrelse	1,8% - 3,6%	1,25% - 3,0%
* MasterCard, hvor rentesatsen er 0%		
Sikkerhedsstillelser stillet for eksponeringer ydet til medlemmer af instituttets:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	21.321	570
Der har derudover ikke, ud over normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med nærtstående i regnskabsåret.		
Arbejdernes Landsbank med hjemsted i Københavns kommune er nærtstående part, idet Vestjysk Bank er en dattervirksomhed i Arbejdernes Landsbank-koncernen. Vestjysk Bank indgår i koncernregnskabet for Arbejdernes Landsbank.		
Der er ingen eksponeringer eller sikkerhedsstillelser for Arbejdernes Landsbank.		
44		
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.		
45		
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		
Der er efter balancedagen den 31. december 2022 ikke indtruffet væsentlige hændelser.		

Årsregnskab

Noter

Note	2022 tkr.	2021 tkr.	
46	Andre driftsindtægter	30.709	486.276
	Andre driftsindtægter i 2022 relaterer sig primært til gevinst ved salg af bankens filialer i Rødekro, Løgumkloster og Tinglev, samt en ekstraordinær indtægt fra en af bankens samarbejdspartnere. Andre driftsindtægter i 2021 relaterer sig primært til badwill i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse pr. 15. januar 2021. Den opgjorte badwill på 477 mio. kroner fremkom således:		
		15/1-2021	
	Købssum		tkr.
	Overtagne nettoaktiver	1.796.568	
	Hybrid kernekapital	-102.324	
	Badwill	-477.455	
	Købesum i alt	1.216.789	
	Henlagt på egenkapitalen:		
	Udstedelse af 337.591.984 stk. aktier á kurs 2,776	937.084	
	Kontantudlodning	279.705	
	Købesum i alt	1.216.789	

Note	2022	2021	2020	2019	2018	
47	Hoved- og nøgletal					
	Hovedtal					
	Resultatopgørelse (mio. kroner)					
	Netto renteindtægter	841	807	486	510	548
	Netto gebyrindtægter	684	601	326	329	297
	Udbytte af aktier m.v.	22	13	9	29	12
	Kursreguleringer	-151	108	65	185	35
	Andre driftsindtægter	31	486	1	2	17
	Basisindtægter	1.427	2.015	887	1.055	909
	Udgifter til personale og administration	887	1044	510	477	470
	Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	41	57	20	31	11
	Driftsudgifter og driftsafskrivninger	928	1.101	530	508	481
	Basisresultat før nedskrivninger	499	914	357	547	428
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-101	-20	29	64	186
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4	20	0	0	0
	Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0
	Resultat før skat	604	954	328	483	242
	Skat	61	-126	25	5	-54
	Resultat	543	1.080	303	478	296
	Balance (mio. kroner)					
	Aktiver i alt	41.953	43.310	23.105	22.192	21.198
	Udlån	16.609	16.778	9.332	10.221	10.797
	Indlån	24.973	26.024	13.409	13.043	12.902
	Indlån i puljeordninger	7.909	9.223	5.426	5.233	4.681
	Eventualforpligtelser	7.419	10.052	5.202	3.966	3.487
	Depoter	17.236	19.809	10.040	8.708	7.585
	Formidlede realkreditlån	57.208	58.192	33.447	30.749	29.122
	Forretningsomfang	56.910	62.077	33.369	32.463	31.867
	Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	131.354	140.078	76.856	71.920	68.574
	Egenkapital	5.918	5.396	3.245	2.956	2.589

Årsregnskab

Noter

Note	2022	2021	2020	2019	2018
47	Hoved- og nøgletal (fortsat)				
	Nøgletal				
	Solvens				
Egentlig kernekapitalprocent	19,5%	18,4%	20,9%	17,6%	15,7%
Kernekapitalprocent	20,8%	19,7%	22,1%	18,6%	17,4%
Kapitalprocent	23,4%	22,2%	24,7%	21,1%	19,7%
NEP-kapitalprocent	29,1%	25,1%	24,7%	-	-
	Indtjening				
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	10,7%	18,7%	10,6%	17,4%	9,9%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	9,6%	21,2%	9,8%	17,2%	12,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,73	1,88	1,59	1,84	1,36
Omkostningsprocent ²	64,9%	54,1%	59,8%	48,2%	52,9%
Afkastningsgrad	1,3%	3,3%	1,3%	2,2%	1,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	631,8	657,4	394,7	377,9	385,8
	Markedsrisiko				
Renterisiko	1,5%	1,5%	1,6%	0,7%	-0,5%
Valutaposition	0,1%	0,1%	0,2%	0,4%	0,3%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	289,7%	257,3%	180,3%	259,2%	195,3%
NSFR ³	141,7%	139,3%	120,6%	-	-
	Kreditrisiko				
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	55,5%	53,2%	60,8%	68,9%	76,3%
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	3,1	2,9	3,5	4,2
Årets udlånsvækst	-1,0%	79,8%	-8,7%	-5,3%	-5,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	132,4%	106,0%	109,3%	102,7%	116,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	6,9%	12,9%	14,5%	15,6%
Årets nedskrivningsprocent	-0,4%	-0,1%	0,1%	0,3%	1,0%
	vestjyskBANK aktien (kr.)				
Årets resultat pr. aktie	0,4	1,0	0,3	0,5	0,3
Indre værdi pr. aktie ⁴	4,5	4,1	3,4	3,1	2,6
Udbytte pr. aktie	0,11	-	-	-	-
Kurs ultimo	3,2	3,4	2,8	3,1	2,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	7,2	3,4	8,2	5,8	5,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,8	1,0	0,7

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.

