

# Mellembalance

30. september 2020



## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	3
<b>Den uafhængige revisors erklæring</b>	4
<b>Mellembalance</b>	6
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Kapitalopgørelse	9
Noter	10

Den Jyske Sparekasse A/S  
Borgergade 3, 7200 Grindsted  
CVR-nr. 39178443  
Hjemsted: Billund  
Telefon 76 72 09 99  
[www.djs.dk](http://www.djs.dk)

# Ledelsespåtegning

I henhold til fusionsplanen af 26. november 2020 fusioneres Vestjysk Bank A/S og Den Jyske Sparekasse A/S, således af Vestjysk Bank A/S bliver det fortsættende selskab, mens Den Jyske Sparekasse A/S ophører.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt mellembalancen pr. 30. september 2020.

Mellembalancen er udarbejdet da fusionsplanen underskrives mere end 6 måneder efter balancedagen for den seneste årsrapport.

Mellembalancen aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomheds indregnings- og målekriterier og den regnskabspraksis, der er anvendt ved aflæggelsen af kvartalsrapporten pr. 30. september 2020.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at mellembalancen giver et retvisende billede af Den Jyske Sparekasse A/S' aktiver, passiver og finansielle stilling.

Der er ikke efter den 30. september 2020 indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af mellembalancen.

Grindsted, den 26. november 2020

## Direktionen

.....  
Claus E. Petersen  
*adm. direktør*

.....  
Torben Sørensen  
*direktør*

## Bestyrelsen

.....  
Niels Fessel  
*bestyrelsesformand*

.....  
Bjarne L. Petersen  
*næstformand for bestyrelsen*

.....  
Karsten Westergård Hansen

.....  
Ib Kristensen

.....  
Lars Langhoff

.....  
Steen Louie

.....  
Jan Nordstrøm

.....  
Torben Bundgaard Pedersen

.....  
Bjarne Toftlund

# Den uafhængige revisors erklæring

## Den uafhængige revisors erklæring på mellembalancen

### Til aktionærer i Den Jyske Sparekasse A/S

#### Konklusion

Vi har revideret mellembalancen for Den Jyske Sparekasse A/S pr. 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, aktiver, passiver og noter.

Det er vores opfattelse, at mellembalancen i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 i overensstemmelse med indregnings- og målingskriterierne i lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

#### 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 erklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af mellembalancen". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for mellembalancen

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af en mellembalance, der giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 i overensstemmelse med indregnings- og målingskriterierne i lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en mellembalance, der er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### Revisors ansvar for revisionen af mellembalancen

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om mellembalancen som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisorerklæring 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af mellembalancen.

# Den uafhængige revisors erklæring

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 mellembalancen, 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 selskabets 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 mellembalancen 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisorerklæring gøre opmærksom på oplysninger herom i mellembalancen eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisorerklæring. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af mellembalancen, herunder noteoplysningerne, samt om mellembalancen 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.

Silkeborg, den 26. november 2020

## **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Anders Laursen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne16549

Bjørn Würtz Rosendahl  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne40039

# Balance

Note	30/9 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
<b>Aktiver</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	235.391	275.038
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.371.776	988.754
3,7-9 Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	680
3,7-9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.027.533	7.675.403
Obligationer til dagsværdi	3.903.136	3.462.522
Aktier m.v.	257.166	247.187
Kapitalandele i associerede virksomheder	107.476	105.033
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.523.597	2.610.933
Immaterielle aktiver	4.624	5.891
Investeringsejendomme	35.014	37.064
Domicilejendomme	162.792	181.912
Øvrige materielle aktiver	2.029	1.684
Aktuelle skatteaktiver	864	391
5 Udsudte skatteaktiver	103.793	103.793
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.069	8.370
Andre aktiver	301.606	239.791
Periodeafgrænsningsposter	14.237	11.459
<b>Aktiver i alt</b>	<b>16.054.103</b>	<b>15.955.905</b>

# Balance

Note	30/9 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Gæld</b>		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	346.027	264.871
Indlån og anden gæld	10.750.536	10.721.899
Indlån i puljeordninger	2.523.597	2.610.933
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	59.720	59.649
Andre passiver	253.016	220.446
Periodeafgrænsningsposter	28.036	25.097
Gæld i alt	13.960.932	13.902.895
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.480	3.480
3 Hensættelser til tab på garantier	25.672	24.815
3 Hensættelser til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn	18.161	19.087
Andre hensatte forpligtelser	1.162	1.213
Hensatte forpligtelser i alt	48.475	48.595
4 <b>Efterstillede kapitalindskud</b>	247.865	247.281
<b>Egenkapital</b>		
Aktiekapital	99.292	99.292
Opskrivningshænlæggelser	11.283	9.203
Andre reserver	760.508	758.065
Overført overskud	824.715	788.604
Aktionærernes egenkapital i alt	1.695.798	1.655.164
Indehavere af hybrid kernekapital	101.033	101.970
Egenkapital i alt	1.796.831	1.757.134
Passiver i alt	16.054.103	15.955.905
6 Eventualforpligtelser i alt	3.480.223	3.390.256

# Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Opskriv- nings henlæggelse	Andre reserver	Overført overskud	Aktionærer- nes egen- kapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	99.292	9.203	758.065	788.604	1.655.164	101.970	1.757.134
Periodens resultat				40.634	40.634	6.445	47.079
Anden totalindkomst efter skat		2.080	2.443	-4.523			
Totalindkomst i alt	0	2.080	2.443	36.111	40.634	6.445	47.079
Renter betalt på hybrid kapital						-7.382	-7.382
<b>Egenkapital 30. september 2020</b>	99.292	11.283	760.508	824.715	1.695.798	101.033	1.796.831
<b>Egenkapital 1. januar 2019</b>	99.292	7.973	756.263	650.267	1.513.795	101.994	1.615.789
Årets resultat				139.200	139.200	8.492	147.692
Anden totalindkomst efter skat		1.230	1.802	-863	2.169		2.169
Totalindkomst i alt	0	1.230	1.802	138.337	141.369	8.492	149.861
Renter betalt på hybrid kapital						-8.516	-8.516
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	99.292	9.203	758.065	788.604	1.655.164	101.970	1.757.134

## \*) Indehavere af hybrid kernekapital:

Der er 2 udstedelser af hybrid kernekapital, begge på nominelt 50 mio. kr.

Hybrid kernekapital nom. 50 mio. kr. med variabel rente på 9,52 pct. opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybridkapitalinstrumenter og er præsenteret under egenkapitalen. For denne post gælder, at kapitalbeviserne skal nedskrives, hvis kapitalprocenten falder under sparekassens solvensbehov. Endvidere kan nedskrivning ske, hvis egentlig kernekapitalprocent falder til under 5,125 pct. Den hybride kernekapital kan efter godkendelse fra Finanstilsynet indfries ved hver rentetermin.

Hybrid kernekapital nom. 50 mio. kr. med fast rente på 7,50 pct. opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybridkapitalinstrumenter og er præsenteret under egenkapitalen. For denne post gælder, at kapitalbeviserne skal nedskrives, hvis den egentlige kernekapitalprocent falder under 5,125 pct. Kapitalen kan efter godkendelse af Finanstilsynet indfries fra juni 2023. I perioden fra udstedelsesdatoen og frem til 26. juni 2023 forrentes kapitalinstrumentet med en variabel halvårlig kuponrente til CIBOR6-satsen offentliggjort 2 dage før en rentebetalingsdag med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet opgøres som 7,50 pct. fratrukket den danske 5-årige swaprente offentliggjort 2 dage før udstedelsen.

Der er en ubetinget ret til at undlade at betale rente af hybrid kernekapital klassificeret under egenkapitalen.



# Kapitalopgørelse

	30/9 2020	31/12 2019
	t.kr.	t.kr.
<b>Kapital</b>		
Aktionærernes egenkapital i alt	1.695.798	1.655.164
Resultat for perioden ikke indregnet	-46.170	0
Immaterielle aktiver	-4.624	-5.891
Forsigtig værdisættelse	-4.545	-4.101
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor	-32.163	-915
Udskudte skatteaktiver	-41.524	-41.183
Ramme til erhvervelse af egne aktier	-3.346	-4.006
Overgangsordning IFRS 9	153.260	139.805
Egentlig kernekapital	1.716.686	1.738.873
Hybrid kernekapital	100.000	100.000
Kernekapital	1.816.686	1.838.873
Supplerende kapital	247.865	247.281
Kapitalgrundlag	2.064.551	2.086.154
- Kreditrisiko	8.216.606	9.459.134
- Markedsrisiko	346.927	322.205
- Operationel risiko	1.229.526	1.229.526
Den samlede risikoeksponering	9.793.059	11.010.865
Egentlig kernekapitalprocent	17,5%	15,8%
Kernekapitalprocent	18,6%	16,7%
Kapitalprocent	21,1%	18,9%
<b>NEP-kapital</b>		
Kapitalgrundlag	2.064.551	2.086.154
NEP-kapital	59.720	59.649
NEP-kapitalgrundlag	2.124.271	2.145.803
NEP-kapitalprocent	21,7%	19,5%

# Noter

---

Note

---

## 1 Regnskabspraksis

Mellembalancen for Den Jyske Sparekasse A/S er aflagt i overensstemmelse med indregnings- og målekriterierne i Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2019. Årsrapporten 2019 indeholder den samlede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvortil der henvises.

---

## 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Mellembalancen udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur er usikre. Uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, hvilket gør, at foretagne skøn kan være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre på tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, som lå til grund for de udøvede skøn eller efterfølgende begivenheder.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttet maksimum og lånetilsagn
  - Dagsværdi af domicilejendomme, investeringsejendomme og ejendomme i midlertidig besiddelse
  - Dagsværdi af finansielle instrumenter
  - Måling af udskudte skatteaktiver
-

# Noter

---

Note

---

## 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

### **Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttet maksimum og lånetilsagn**

Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttet maksimum og lånetilsagn er foretaget i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis, der er omtalt i årsrapporten 2019 i note 1 og baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan mellembalancen blive påvirket og påvirkningen kan blive væsentlig.

Sparekassen har pr. 30. september 2020 foretaget et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger på baggrund af coronakrisen. Sparekassen estimerer på baggrund af de seneste forventninger fra Nationalbankens økonomer, at et skøn på 47 mio. kr. er dækkende for de fremtidige konsekvenser af coronakrisen. Skønnet er fordelt på brancher på baggrund af en forholdsmæssig fordeling i forhold til de eksisterende stadie 1- og 2-nedskrivninger eksklusivt branchen landbrug, jagt skovbrug og fiskeri, da coronakrisen på nuværende tidspunkt ikke vurderes at påvirke denne branche. I opgørelsen af skønnet er effekten af mulige hjælpepakker indregnet.

Ved konstatering af objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) og værdiansættelse af sikkerheder, er dette forbundet med væsentlige skøn. Når en eksponering kommer i OIK, betyder dette, medmindre der er fuld sikkerhedsmæssig dækning for eksponeringen, at den skal nedskrives/hensættes på eksponeringen.

Da der kan være forskellige vurderinger og skøn i forbindelse med konstatering af OIK og værdiansættelse af sikkerheder, bl.a. fra Finanstilsynets side, kan dette medføre ændring i de foretagne nedskrivninger og eller hensættelser.

### **Dagsværdi af domicilejendomme, investeringsejendomme og ejendomme i midlertidig besiddelse**

Ved værdiansættelsen af investeringsejendomme og domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af et forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestrebelse. En generel stigning i forrentningskravet på 1 pct. medfører en samlet reduktion i ejendommenes værdi, der ikke overstiger 20 mio. kr.

Yderligere faktorer, der påvirker værdiansættelsen, er den anvendte kvadratmeterpris samt de fremtidige betalingsstrømme.

Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af salgsværdien samt tidspunktet for salg af de overtagne aktiver, måles til laveste af regnskabsmæssigværdi og dagsværdi minus salgskostninger.

---

# Noter

---

Note

---

## 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

### Dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter. Ved værdiansættelse af noterede værdipapirer indregnes disse til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

For unoterede finansielle instrumenter vil der være væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne, idet der i større omfang indgår ledelsesmæssige skøn, når værdiansættelsen baseres på værdiansættelsesteknikker.

For aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part ved værdiansættelsen.

### 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. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

---

# Noter

Note	1/1 - 30/9 2020 t.kr.	1/1 - 31/12 2019 t.kr.
3		
<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn</b>		
<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.</b>		
<b>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
Nedskrivninger primo	39.907	36.372
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	32.754	28.342
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-42.933	-37.890
Ændring i nedskrivninger, overførsel mellem stadier	20.535	13.083
Nedskrivninger ultimo	50.263	39.907
<b>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
Nedskrivninger primo	30.229	56.737
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	35.514	17.217
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-9.700	-20.286
Ændring i nedskrivninger, overførsel mellem stadier	-4.352	-23.439
Nedskrivninger ultimo	51.691	30.229
<b>Stadie 3 (kreditforringet)</b>		
Nedskrivninger primo	994.122	1.182.850
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	236.962	236.594
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-170.955	-150.801
Ændring i nedskrivninger, overførsel mellem stadier	-16.183	10.356
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-212.460	-309.588
Andre bevægelser	6.742	24.711
Nedskrivninger ultimo	838.228	994.122
<b>Udlån, der var kreditforringet ved første indregning (ej indregnet i balancen)</b>		
Nedskrivninger primo (overtagne nedskrivninger)	68.804	109.151
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer		
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-2.577	-9.060
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-15.901	-31.287
Nedskrivninger ultimo (ej indregnet i balancen)	50.326	68.804

# Noter

Note	1/1 - 30/9 2020 t.kr.	1/1 - 31/12 2019 t.kr.
<b>3 Hensættelser til tab på garantier</b>		
Hensættelser primo	24.815	20.839
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	15.649	15.805
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-14.792	-8.949
Andre bevægelser	0	-2.880
Hensættelser ultimo	25.672	24.815
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	965.854	1.089.073
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,8%	9,2%
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn</b>		
Hensættelser primo	19.087	15.287
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	9.186	7.384
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-10.112	-3.584
Hensættelser ultimo	18.161	19.087
<b>4 Efterstillede kapitalindskud</b>		
<b>Supplerende kapital</b>	247.865	247.281
I alt	247.865	247.281
Indregnet under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:		
Renteudgift	10.775	14.254
Omkostninger ved optagelse (periodiseres)	2.135	2.719
I alt	12.910	16.973
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	247.865	247.281
<p>For supplerende kapital på nom. 250 mio. kr. gælder, at lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed kan indebære krav til nedskrivning af kapitalbeviserne eller konvertering til egenkapital. Den supplerende kapital kan efter godkendelse fra Finanstilsynet førtidsindfries fra 5 år før det anførte tidspunkt.</p>		
<b>5 Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver ved en selskabsskatteprocent på 22%	103.793	103.793
Af skatteaktivet vedrører fremførselsberettiget skattemæssigt underskud 41.524 t.kr.		
Ikke aktiveret andel af udskudt skatteaktiv til fremførsel udgør 57.207 t.kr.		
<b>6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>Garantier</b>		
Finansgarantier	952.756	895.097
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.492.423	1.476.540
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	295.881	551.395
Øvrige eventualforpligtelser	219.390	210.928
I alt	2.960.450	3.133.960
<p>I lighed med øvrige danske institutter hæfter sparekassen for tab til Garantiformuen. Pr. 1. juli 2020 udgør sparekassens andel af sektorens indeståelse på 3,2 mia. kr. overfor Garantiformuen 1,10 pct. svarende til 35,3 mio. kr.</p>		
<p>Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er sparekassen part i forskellige retssager og tvister. Sparekassen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og nødvendige hensættelser bogføres under hensatte forpligtelser. Sparekassen forventer ikke, at sådanne tvister får væsentlig indvirkning på den finansielle stilling.</p>		

# Noter

Note		30/9 2020	31/12 2019		
		t.kr.	t.kr.		
<b>6 Andre forpligtende aftaler</b>					
Uigenkaldelige kredittilsagn		0	0		
BEC udtrædelsesforpligtelse		493.109	231.964		
Øvrige forpligtelser		26.664	24.332		
I alt		519.773	256.296		
<p>Sparekassens medlemskab af datacentralen BEC medfører, at sparekassen ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Opgørelsesmetoden er ændret ved generalforsamling i BEC i 2020.</p> <p>Sparekassen er lejer i en række ejendomme. Lejeaftalerne er aftaler, hvor sparekassen for en aftalt periode har brugsretten til et lejemål mod betaling af leje, uden at de væsentligste risici og afkast forbundet med lejemålet er overdraget. Løbetidsfordelingen af minimumslejen er specificeret ovenfor.</p> <p>Øvrige forpligtelser indeholder medarbejderkrav i forbindelse med eventuel afskedigelse m.m. samt eventualforpligtelse vedrørende formidlings samarbejde vedrørende forsikringer.</p>					
<b>Afgivne sikkerhedsstillelser</b>					
Kreditinstitutter:					
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter		110.592	105.117		
Andel af tabsramme, Vækstfonden		262	262		
Obligationer:					
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank					
Samlet nominal værdi		396.223	395.866		
Samlet kursværdi		397.232	396.969		
<b>7 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)</b>					
		30/9 2020	30/9 2020	31/12 2019	31/12 2019
		t.kr.	pct.	t.kr.	pct.
Offentlige myndigheder		0	0%	0	0%
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri		1.637.707	16,3%	1.726.231	15,9%
Industri og råstofindvinding		287.535	2,9%	331.959	3,1%
Energiforsyning		443.076	4,4%	632.378	5,8%
Bygge- og anlæg		559.014	5,6%	751.057	6,9%
Handel		529.329	5,3%	588.500	5,4%
Transport, hoteller og restauranter		272.519	2,7%	297.455	2,8%
Information og kommunikation		39.609	0,4%	45.365	0,4%
Finansiering og forsikring		411.696	4,1%	447.468	4,1%
Fast ejendom		1.038.901	10,4%	1.081.714	10,0%
Øvrige erhverv		473.584	4,7%	511.190	4,7%
I alt erhverv		5.692.970	56,8%	6.413.317	59,1%
Private		4.331.039	43,2%	4.431.273	40,9%
I alt		10.024.009	100,0%	10.844.590	100,0%

# Noter

Note

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

	30/9 2020 t.kr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	5.690.588	90.007	0	0	5.780.595
Visse svaghedstegn	3.386.365	1.101.617	6	0	4.487.988
Væsentlige svaghedstegn	469.784	424.941	1.946	0	896.671
Nedskrivningskunder	0	0	2.158.553	94.616	2.253.169
I alt	9.546.737	1.616.565	2.160.505	94.616	13.418.423

	31/12 2019 t.kr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	6.348.003	68.055	0	0	6.416.058
Visse svaghedstegn	2.879.857	1.260.365	882	0	4.141.104
Væsentlige svaghedstegn	555.532	376.038	460	0	932.030
Nedskrivningskunder	0	0	2.505.001	97.657	2.602.658
I alt	9.783.392	1.704.458	2.506.343	97.657	14.091.850

Alle udlånskundeforhold i sparekassen rates ved brug af et ratingsystem udviklet af sparekassens datacentral og sparekassens kreditafdeling.

Ratingsystemet leverer en rating som mål for kreditrisikoen i eksponeringen. På grundlag heraf inddeler sparekassen sine eksponeringer i følgende kreditrisikoklassifikationer.

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

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivningskunder
Erhverv	1-3	4-11	SV	OIK
Privat	1-4	5-11	SV	OIK
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1



# Noter

Note

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

	30/9 2020 t.kr.				Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	851.420	362.594	921.373	47.809	2.183.196
Industri og råstofindvinding	266.245	60.903	106.962	139	434.249
Energiforsyning	355.338	189.943	48.550	0	593.831
Bygge- og anlæg	622.533	119.921	73.159	1.463	817.076
Handel	638.564	145.097	133.062	9.791	926.514
Transport, hoteller og restauranter	268.586	21.860	102.459	0	392.905
Information og kommunikation	44.091	3.958	3.160	0	51.209
Finansiering og forsikring	394.952	49.287	140.597	2.684	587.520
Fast ejendom	1.144.117	103.961	199.656	3.673	1.451.407
Øvrige erhverv	487.777	104.359	67.266	22.012	681.414
I alt erhverv	5.073.623	1.161.883	1.796.244	87.571	8.119.321
Private	4.473.114	454.682	364.261	7.045	5.299.102
I alt	9.546.737	1.616.565	2.160.505	94.616	13.418.423

31/12 2019 t.kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
	Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	784.015	381.668	1.169.152	47.684	2.382.519
Industri og råstofindvinding	278.692	63.048	124.970	171	466.881
Energiforsyning	568.244	186.279	51.753	0	806.276
Bygge- og anlæg	736.451	172.738	76.688	2.353	988.230
Handel	656.596	110.723	127.764	9.833	904.916
Transport, hoteller og restauranter	317.815	20.928	60.522	0	399.265
Information og kommunikation	50.896	3.008	3.527	0	57.431
Finansiering og forsikring	393.143	74.633	151.598	3.615	622.989
Fast ejendom	981.815	141.802	215.136	4.448	1.343.201
Øvrige erhverv	496.152	121.160	94.608	22.315	734.235
I alt erhverv	5.263.819	1.275.987	2.075.718	90.419	8.705.943
Private	4.519.573	428.471	430.625	7.238	5.385.907
I alt	9.783.392	1.704.458	2.506.343	97.657	14.091.850

# Noter

Note	30/9 2020	31/12 2019
	t.kr.	t.kr.
<b>10 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser</b>		
Udlån til amortiseret kostpris	8.003.741	8.774.888
Udnyttede kredittilsagn	2.428.560	2.158.187
Garantier	2.986.122	3.158.775
Udlån og garantier m.v.	13.418.423	14.091.850
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.371.776	988.754
Obligationer til dagsværdi	3.903.136	3.462.522
Aktier	257.166	247.187
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	80.070	74.194
I alt	19.030.571	18.864.507
<b>Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser</b>		
Udlån til amortiseret kost	7.063.559	7.710.630
Udnyttede kredittilsagn	2.410.399	2.139.100
Garantier	2.960.450	3.133.960
Udlån og garantier m.v.	12.434.408	12.983.690
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.371.776	988.754
Obligationer til dagsværdi	3.903.136	3.462.522
Aktier	257.166	247.187
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	80.070	74.194
I alt	18.046.556	17.756.347
<b>Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier</b>		
Bankkonti og værdipapirdepoter	258.714	209.835
Virksomhedspant	678.934	642.691
Pant i fast ejendom	5.893.561	5.554.806
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	2.020.158	2.191.278
Pant i løsøre m.v.	273.503	266.920
Øvrige sikkerheder	410.093	446.941
I alt	9.534.963	9.312.471
Værdien af sikkerheder	8.205.203	8.341.169

Sparekassen søger at afdække sin kreditrisiko ved, at kunderne stiller sikkerheder for deres eksponering.

Når værdien af sikkerheder ovenfor afviger fra summen af ovenstående sikkerhedsværdier, skyldes forskellen, at nogle eksponeringer sikkerhedsmæssigt er overdækkede. Sikkerheden kan naturligvis alene gøres gældende for den gæld, som sikkerheden dækker. Fast ejendom og indtrædelsesret i realkreditpantebreve udgør langt den vigtigste sikkerhedstype i sparekassen.



## **Mellembalance**

**30. september 2020**

## Indhold

<b>Ledelsens påtegning</b>	3
<b>Den uafhængige revisors påtegning</b>	4
<b>Mellembalance</b>	6
Balance pr. 30. september	6
Egenkapitalopgørelse	8
Kapitalopgørelse	9
Noter	10

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

# Ledespåtegning

I henhold til fusionsplanen af 26. november 2020 fusioneres Vestjysk Bank A/S og Den Jyske Sparekasse A/S, således af Vestjysk Bank A/S bliver det fortsættende selskab, mens Den Jyske Sparekasse A/S ophører.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt mellembalance pr. 30. september 2020.

Mellembalancen er udarbejdet i forbindelse med, at fusionsplanen underskrives mere end 6 måneder efter balancedagen for den seneste årsrapport.

Mellembalancen aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og den regnskabspraksis, der er anvendt ved aflæggelsen af kvartalsrapporten pr. 30. september 2020.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at mellembalancen giver et retvisende billede af Vestjysk Banks A/S aktiver, passiver og finansielle stilling.

Der er ikke efter d. 30. september 2020 indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af mellembalancen.

Lemvig, 26. november 2020

## Direktionen

.....  
Jan Ulsø Madsen  
*adm. bankdirektør*

.....  
Michael Nelander Petersen  
*bankdirektør*

## Bestyrelsen

.....  
Kim Duus  
*bestyrelsesformand*

.....  
Lars Holst  
*næstformand for bestyrelsen*

.....  
Bent Simonsen

.....  
Bolette van Ingen Bro

.....  
Claus Jensen

.....  
Karina Boldsen

.....  
Nicolai Hansen

.....  
Jacob Møllgaard

.....  
Martin Sand Thomsen

.....  
Mette Holmegaard Nielsen

# Revisorernes påtegning

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Vestjysk Bank A/S

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at mellembalancen giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

### Hvad har vi revideret

Vestjysk Bank A/S' mellembalance pr. 30. september 2020 omfatter balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("mellembalancen").

### Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 mellembalancen*.

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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

### Ledelsens ansvar for mellembalancen

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af en mellembalance, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en mellembalance uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af mellembalancen 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 mellembalancen 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 mellembalancen

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om mellembalancen 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af mellembalancen.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 mellembalancen, 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.

# Revisorernes påtegning

- 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 mellembalancen 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 mellembalancen eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 mellembalancen, herunder noteoplysningerne, samt om mellembalancen afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Herning, den 26. november 2020  
PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 3377 1231

Jesper Edelbo  
statsautoriseret revisor  
mne10901

Carsten Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne10954

# Balance

Note	30/9 2020 tkr.	31/12 2019 tkr.
<b>Aktiver</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	373.315	395.706
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	635.242	775.266
3,7-9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9.683.876	10.220.920
Obligationer til dagsværdi	5.375.519	4.268.252
Aktier m.v.	527.424	502.314
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.032.250	5.232.977
Immaterielle aktiver	0	17
Domicilejendomme	273.380	261.684
Øvrige materielle aktiver	3.029	4.831
5 Udskudte skatteaktiver	98.000	98.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	963	0
Andre aktiver	285.680	415.928
Periodeafgrænsningsposter	19.414	16.004
Aktiver i alt	22.308.092	22.191.899



# Balance

Note	30/9 2020 tkr.	31/12 2019 tkr.
<b>Passiver</b>		
<b>Gæld</b>		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	16.404	13.001
Indlån og anden gæld	12.968.008	13.042.817
Indlån i puljeordninger	5.032.250	5.232.977
Aktuelle skatteforpligtelser	17.406	3.715
Andre passiver	650.722	495.429
Periodeafgrænsningsposter	9	18
Gæld i alt	18.684.799	18.787.957
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	15.006	15.532
3 Hensættelser til tab på garantier	15.553	25.762
Andre hensatte forpligtelser	48.689	59.466
Hensatte forpligtelser i alt	79.248	100.760
4 <b>Efterstillede kapitalindskud</b>	347.724	347.015
<b>Egenkapital</b>		
Aktiekapital	895.982	895.982
Opskrivningshenslæggelser	47.449	47.449
Vedtægtsmæssige reserver	551.600	551.600
Overført overskud	1.546.290	1.306.136
Aktionærernes egenkapital i alt	3.041.321	2.801.167
Indehavere af hybrid kernekapital	155.000	155.000
Egenkapital i alt	3.196.321	2.956.167
Passiver i alt	22.308.092	22.191.899

# Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Opskriv- nings henlæggelse	Vedtægts- mæssige reserver	Overført overskud	Aktionæ- rernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	895.982	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat				240.154	240.154	9.850	250.004
Totalindkomst i alt	0	0	0	240.154	240.154	9.850	250.004
Renter betalt på hybrid kapital						-9.850	-9.850
Tilgang ved salg af egne aktier				36.804	36.804		36.804
Afgang ved køb af egne aktier				-36.804	-36.804		-36.804
<b>Egenkapital 30. september 2020</b>	895.982	47.449	551.600	1.546.290	3.041.321	155.000	3.196.321
<b>Egenkapital 1. januar 2019</b>	895.982	64.563	551.600	846.678	2.358.823	230.000	2.588.823
Årets resultat				459.206	459.206	18.539	477.745
Anden totalindkomst efter skat		-16.955		-801	-17.756		-17.756
Totalindkomst i alt	0	-16.955	0	458.405	441.450	18.539	459.989
Indfrielse af hybrid kernekapital						-75.000	-75.000
Renter betalt på hybrid kapital						-18.539	-18.539
Skat af renter på hybrid kapital				894	894		894
Tilgang ved salg af egne aktier				131.720	131.720		131.720
Afgang ved køb af egne aktier				-131.720	-131.720		-131.720
Overført til overført overskud		-159		159	0		0
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	895.982	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167

## \*) Indehavere af hybrid kernekapital:

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

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

## Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

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

# Kapitalopgørelse

	30/9 2020	31/12 2019
	tkr.	tkr.
<b>Kapital</b>		
Aktionærernes egenkapital i alt	3.041.321	2.801.167
Ikke indregnet resultat	-104.271	0
Immaterielle aktiver	0	-17
Forsigtig værdiansættelse	-5.704	-4.343
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor	-211.468	-199.573
Udskudte skatteaktiver	-83.707	-83.707
Egentlig kernekapital	2.636.171	2.513.527
Hybrid kernekapital	155.000	155.000
Kernekapital	2.791.171	2.668.527
Supplerende kapital	347.724	347.015
Kapitalgrundlag	3.138.895	3.015.542
- Kreditrisiko	10.441.811	11.683.860
- Markedsrisiko	1.050.704	861.155
- Operationel risiko	1.717.740	1.771.322
Den samlede risikoeksponering	13.210.255	14.316.337
Egentlig kernekapitalprocent	20,0%	17,6%
Kernekapitalprocent	21,1%	18,6%
Kapitalprocent	23,8%	21,1%
<b>NEP-kapital</b>		
Kapitalgrundlag	3.138.895	3.015.991
NEP-kapital	0	0
NEP-kapitalgrundlag	3.138.895	3.015.991
NEP-kapitalprocent	23,8%	21,1%

# Noter

---

Note

---

## 1 Regnskabspraksis

Mellembalancen for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabspraksis er bortset fra nedenstående ændringer uændret i forhold til årsrapporten for 2019, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

### Ændret regnskabsmæssig behandling af leasingkontrakter

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 trådte i kraft for regnskabsperioden, der begyndte 1. januar 2020.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager, ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Regel- og praksisændringen har medført, at bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser primo 2020 er forøget med 15,7 mio. kroner. Heraf vedrører forøgelsen på 15,3 mio. kroner bankens domicilejendomme.

Resultateffekten af regel- og praksisændringen er ubetydelig, idet banken kun har få lejekontrakter.

---

## 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Mellembalancen udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur er usikre. Uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, hvilket gør, at foretagne skøn kan være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre på tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, som lå til grund for de udøvede skøn eller efterfølgende begivenheder.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige, er følgende;

- Nedskrivning af udlån og hensættelser til tab på garantier
  - Dagsværdi af domicilejendomme
  - Dagsværdi af finansielle instrumenter
  - Måling af udskudte skatteaktiver
-

---

Note

---

## 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

### **Nedskrivninger af udlån og hensættelser til tab på garantier**

Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier er foretaget i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis, der er omtalt i årsrapporten 2019 i note 1 og baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan mellembalancen blive påvirket og påvirkningen kan blive væsentlig.

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 skønnede 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.

#### *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.

Vestjysk Bank har pr. 30. september 2020 foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 250 mio. kroner som tillæg til nedskrivningerne. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig til økonomisk usikkerhed som følge af Corona-krisen, afrikansk svinepest i Tyskland og usikkerhed om Brexit. Dette skøn er i sagens natur forbundet med en særlig usikkerhed.

### **Dagsværdi 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.

---

# Noter

---

Note

---

## 2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

### Dagsværdi af finansielle instrumenter

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

Unoterede finansielle instrumenter måles på baggrund af skøn over fremtidige pengestrømme og forrentningskrav.

Aktier i sektorselskaber 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.

### Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for 3 år realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvilket beløb der kan indregnes, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. 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. Bankens anvendelse af en budgetperiode på 3 år er henset til bankens betydelige eksponering mod landbrugserhvervet sammenholdt med usikkerhed omkring den fremtidige indtjening i landbrugserhvervet, bl.a. som følge af risikoen for afrikansk svinepest. Hertil kommer en usikkerhed om effekten af covid-19 og Brexit.

Pr. balancedagen har bankens ledelse vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 98 mio. kroner vedrørende det skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en periode på 3 år. Såfremt budgetterne ikke realiseres som forventet, kan det udskudte skatteaktiv vise sig at være overvurderet.

---

Note	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
3		
<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn</b>		
<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.</b>		
<b>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
Nedskrivninger primo	45.111	29.938
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	12.402	15.178
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-94.404	-48.166
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-8.213	-4.943
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	32.986	23.758
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	41.100	19.055
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	7.395	10.291
Nedskrivninger ultimo	36.377	45.111
<b>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
Nedskrivninger primo	75.845	91.895
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	10.411	11.033
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-36.502	-67.431
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	6.890	4.241
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-37.629	-28.602
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	20.596	35.502
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	19.815	29.207
Nedskrivninger ultimo	59.426	75.845
<b>Stadie 3 (kreditforringet)</b>		
Nedskrivninger primo	2.198.643	2.445.023
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	138.387	38.309
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-395.978	-353.102
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	1.323	702
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	4.643	4.844
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-61.696	-54.557
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	393.390	418.441
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-210.906	-359.480
Andre bevægelser	35.237	58.463
Nedskrivninger ultimo	2.103.043	2.198.643
<b>Udlån, der var kreditforringet ved første indregning</b>		
Nedskrivninger primo (overtagne nedskrivninger)	52.246	47.972
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.359	8.627
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-896	-1.483
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-12.567	-2.870
Nedskrivninger ultimo	40.142	52.246

# Noter

Note	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
<b>3 Hensættelser til tab på garantier</b>		
Hensættelser primo	25.762	32.814
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	425	2.220
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-11.728	-14.247
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.231	4.975
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	-137	0
Hensættelser ultimo	15.553	25.762
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	2.254.541	2.397.607
Akkumuleret nedskrivningsprocent	14,0%	14,5%
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn</b>		
Hensættelser primo	59.466	46.604
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	3.635	11.615
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-42.198	-30.178
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	27.786	31.425
Hensættelser ultimo	48.689	59.466
<b>4 Efterstillede kapitalindskud</b>		
<b>Supplerende kapital</b>	347.724	347.015
I alt	347.724	347.015
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:		
Renteudgift	14.426	23.539
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	709	788
I alt	15.135	24.327
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	347.724	347.015
Nominelt 225 mio. DKK forfalder 16.08.2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2022 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 6,50% indtil den 16.08.2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.		
Nominelt 125 mio. DKK forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.		
<b>5 Eventualaktiver</b>		
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 22%	446.042	480.480
Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.		
Det er bankens vurdering, at der for nuværende ikke er grundlag for en aktivering af hele skatteaktivet, hvorfor det udskudte skatteaktiv delvist er indregnet med 98 mio. kroner i kvartalsrapporten for 3. kvartal 2020.		
Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.		



Note		30/9 2020	31/12 2019		
		tkr.	tkr.		
<b>6</b>	<b>Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser</b>				
	<b>Garantier</b>				
	Finansgarantier	736.818	741.057		
	Tabsgarantier for realkreditudlån	2.177.018	2.172.001		
	Øvrige eventualforpligtelser	1.204.554	1.052.605		
	I alt	4.118.390	3.965.663		
	Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantifor- muen m.v.				
	<b>Andre forpligtende aftaler</b>				
	Uigenkaldelige kredittilsagn	139.609	144.799		
	Øvrige forpligtelser	0	12.554		
	I alt	139.609	157.353		
	Bankens medlemskab af datacentralen BEC medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 542 mio. kroner.				
	<b>Afgivne sikkerhedsstillelser</b>				
	Kreditinstitutter:				
	Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	12.912	14.391		
	Deponeret overfor Vækstfonden	405	455		
	Obligationer:				
	Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank				
	Samlet nominal værdi	1.220.633	942.470		
	Samlet kursværdi	1.227.523	948.682		
<b>7</b>	<b>Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)</b>				
		30/9 2020	30/9 2020	31/12 2019	31/12 2019
		tkr.	pct.	tkr.	pct.
	Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
	Erhverv:				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.731.497	20%	2.893.210	20%
	Industri og råstofindvinding	449.058	3%	493.006	4%
	Energiforsyning	351.757	3%	359.366	3%
	Bygge- og anlæg	509.225	4%	502.881	4%
	Handel	697.020	5%	881.614	6%
	Transport, hoteller og restauranter	444.217	3%	456.111	3%
	Information og kommunikation	51.066	0%	58.659	0%
	Finansiering og forsikring	570.059	4%	602.421	4%
	Fast ejendom	1.666.228	12%	1.861.000	13%
	Øvrige erhverv	724.959	5%	699.660	5%
	I alt erhverv	8.195.086	59%	8.807.928	62%
	Private	5.607.180	41%	5.378.655	38%
	I alt	13.802.266	100%	14.186.583	100%

# Noter

Note

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

	30/9 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	11.359.277	382.189	0	0	11.741.466
Visse svaghedstegn	4.986.514	1.570.067	0	0	6.556.581
Væsentlige svaghedstegn	435.149	424.463	0	0	859.612
Nedskrivningskunder	0	0	3.478.323	78.240	3.556.563
I alt	16.780.940	2.376.719	3.478.323	78.240	22.714.222

  

	31/12 2019 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	9.622.996	503.822	0	0	10.126.818
Visse svaghedstegn	5.330.933	1.674.611	0	0	7.005.544
Væsentlige svaghedstegn	530.057	649.053	0	0	1.179.110
Nedskrivningskunder	0	0	4.168.137	92.968	4.261.105
I alt	15.483.986	2.827.486	4.168.137	92.968	22.572.577

Bankens kreditrisiko på erhvervs-kunder styres ved anvendelse af en segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko. På privatkunder anvender banken en kunderatingmodel.

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

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

Note

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

	30/9 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.273.335	683.293	1.460.365	64.396	4.481.389
Industri og råstofindvinding	659.863	95.044	100.342	0	855.249
Energiforsyning	435.703	29.399	110.688	0	575.790
Bygge- og anlæg	834.801	149.001	60.229	0	1.044.031
Handel	1.093.656	176.688	183.870	247	1.454.461
Transport, hoteller og restauranter	450.335	128.021	194.359	0	772.715
Information og kommunikation	110.791	19.816	7.082	0	137.689
Finansiering og forsikring	550.056	57.163	217.343	24	824.586
Fast ejendom	1.916.403	469.567	735.640	10.217	3.131.827
Øvrige erhverv	1.018.750	187.379	120.618	264	1.327.011
I alt erhverv	9.343.693	1.995.371	3.190.536	75.148	14.604.748
Private	7.437.247	381.348	287.787	3.092	8.109.474
I alt	16.780.940	2.376.719	3.478.323	78.240	22.714.222

	31/12 2019 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.025.594	959.403	1.801.808	63.284	4.850.089
Industri og råstofindvinding	614.164	78.307	134.598	5.507	832.576
Energiforsyning	472.737	9.348	133.654	0	615.739
Bygge- og anlæg	643.191	176.193	82.087	600	902.071
Handel	1.010.470	267.533	204.177	251	1.482.431
Transport, hoteller og restauranter	401.054	118.289	262.578	0	781.921
Information og kommunikation	99.404	12.019	6.299	0	117.722
Finansiering og forsikring	474.360	47.890	223.470	36	745.756
Fast ejendom	1.818.590	350.489	856.812	10.753	3.036.644
Øvrige erhverv	783.510	233.920	122.091	9.404	1.148.925
I alt erhverv	8.343.074	2.253.391	3.827.574	89.835	14.513.874
Private	7.140.912	574.095	340.563	3.133	8.058.703
I alt	15.483.986	2.827.486	4.168.137	92.968	22.572.577

# Noter

Note	30/9 2020 tkr.	31/12 2019 tkr.
<b>10 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser</b>		
Udlån til amortiseret kostpris	11.922.864	12.592.765
Udnyttede kredittilsagn	7.862.939	7.043.115
Garantier	4.133.943	3.991.425
Udlån og garantier m.v.	23.919.746	23.627.305
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	945.706	1.110.860
Obligationer til dagsværdi	5.375.519	4.268.252
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	17.549	13.801
I alt	30.258.520	29.020.218
<b>Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser</b>		
Udlån til amortiseret kost	9.683.876	10.220.920
Udnyttede kredittilsagn	7.814.250	6.983.649
Garantier	4.118.390	3.965.663
Udlån og garantier m.v.	21.616.516	21.170.232
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	945.706	1.110.860
Obligationer til dagsværdi	5.375.519	4.268.252
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	17.549	13.801
I alt	27.955.290	26.563.145
<b>Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier</b>		
Bankkonti	92.539	98.389
Værdipapirer	1.001.508	998.769
Pant i ejendomme og vindmøller	8.647.566	8.750.749
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	2.184.239	2.193.247
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	2.783.599	2.591.198
Øvrige	273.206	274.680
I alt	14.982.657	14.907.032
<b>Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)</b>	1.675.046	2.083.060
<p>I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomheds-pant/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.</p>		