



Kvartalsrapport 2021

1. januar – 30. september 2021

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



Læs eller download halvårsrapporten på vestjyskbank.dk

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	4
Regnskabsberetning	6
Ledelsens påtegning	15
Kvartalsregnskab	17
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	17
Balance pr. 30. september	18
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	22

Sammendrag

Hovedpunkter for 1.-3. kvartal 2021

Vestjysk Bank fortsætter sin positive udvikling og realiserede i 1.-3. kvartal 2021 et resultat efter skat på 884 mio. kroner.

Som omtalt i kvartalsrapporterne for 1. og 2. kvartal 2021 er resultatet væsentligt påvirket af engangsindtægter og -omkostninger i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse i januar 2021. Korrigeres der for engangsposterne i den forbindelse, udgør resultatet efter skat for 1.-3. kvartal 492 mio. kroner, hvilket er meget tilfredsstillende.

Resultatet af den almindelige bankdrift er fortsat positivt påvirket af det høje aktivitetsniveau hos bankens kunder. Det er tilfredsstillende, at bankens udlån til og forretningsomfang med kunderne øges fra 2. til 3. kvartal 2021.

I 3. kvartal har synergieffekterne af fusionen med Den Jyske Sparekasse for alvor taget fart, og det medfører en væsentlig reduceret omkostningsprocent i 3. kvartal i forhold til 2. kvartal 2021. Det tegner fortsat til, at synergierne udmønter sig som forventet. Samtidig forventes lavere engangsomkostninger i forbindelse med fusionen end tidligere estimeret. De positive forventninger til udviklingen i synergier og engangsomkostninger skal især ses i sammenhæng med den succesfulde sammenlægning af IT-systemerne i starten af oktober.

Banken har fortsat nettotilbageførslerne af nedskrivninger. Tilbageførslerne afspejler den positive samfundsudvikling, der har været på trods af Corona-pandemien. Bankens nedskrivninger i perioden er ikke væsentligt påvirket af Corona-pandemien. Banken opretholder et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger til økonomisk usikkerhed på 258 mio. kroner, svarende til ca. 1,5% af bankens nettoudlån. Det skyldes de stigende råvare- og energipriser for bankens erhvervskunder, kraftigt faldende svine noter for bankens svineproducenter og risikoen for flaskehalse på arbejdsmarkedet.

Nedenstående hovedpunkter er opgjort efter korrektion for engangsposter ved fusionen med Den Jyske Sparekasse, og sammenligningstillene er pr. ultimo 1. halvår 2021, idet disse tal er for den samlede fusionerede bank.

- Resultat efter skat udgør 492 mio. kroner (300 mio. kroner ultimo 1. halvår 2021).
- Egenkapitalen forrentes med 13,7% p.a. efter skat (12,8 ultimo 1. halvår 2021).
- Basisindtægter udgør 1.137 mio. kroner (753 mio. kroner ultimo 1. halvår 2021).
- Omkostningsprocent er på 60,0 (63,9 ultimo 1. halvår 2021).
- Basisresultat før nedskrivninger udgør 455 mio. kroner (272 mio. kroner 1. halvår 2021).
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 52 mio. kroner (nettotilbageførsler på 34 mio. kroner ultimo 1. halvår 2021).
- En egentlig kernekapitalprocent på 16,0% (15,9% ultimo 1. halvår 2021).

Forventninger til 2021

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

Banken har siden opjusteret forventningerne to gange - henholdsvis den 9. august 2021 og den 12. oktober 2021. Forventningen til resultatet efter skat, uden indregning af engangsposter i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse, er 650-700 mio. kroner. Samtidig er forventningen til det samlede resultat inkl. engangsposter og efter skat 950-1.050 mio. kroner.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1.-3. kvt. 2021	1.-3. kvt. 2020	3. kvt. 2021	2. kvt. 2021	1. kvt. 2021	4. kvt. 2020	3. kvt. 2020	Året 2020
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	596	363	201	207	188	123	122	486
Netto gebyrindtægter	443	239	149	152	142	87	78	326
Udbytte af aktier m.v.	13	9	0	13	0	0	0	9
Kursreguleringer	76	42	32	12	32	23	28	65
Andre driftsindtægter	486	0	2	5	479	1	0	1
Basisindtægter	1.614	653	384	389	841	234	228	887
Udgifter til personale og administration	777	369	224	259	294	141	128	510
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	35	10	9	13	13	10	3	20
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	812	379	233	272	307	151	131	530
Basisresultat før nedskrivninger	802	274	151	117	534	83	97	357
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-52	4	-18	-56	22	25	-20	29
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	18	0	4	13	1	0	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skat	872	270	173	186	513	58	117	328
Skat	-12	20	13	10	-35	5	9	25
Resultat	884	250	160	176	548	53	108	303
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	40.796	22.308	40.796	41.061	39.484	23.105	22.308	23.105
Udlån	16.655	9.684	16.655	16.429	16.849	9.332	9.684	9.332
Indlån	24.008	12.968	24.008	24.513	24.088	13.409	12.968	13.409
Indlån i puljeordninger	8.745	5.032	8.745	8.696	8.435	5.426	5.032	5.426
Garantier m.v.	9.753	4.118	9.753	9.940	9.328	5.202	4.118	5.202
Depoter	18.575	9.169	18.575	18.387	17.371	10.040	9.169	10.040
Formidlede realkreditudlån	57.095	32.663	57.095	56.585	56.093	33.447	32.663	33.447
Forretningsomfang	59.161	31.802	59.161	59.578	58.700	33.369	31.802	33.369
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	134.831	73.634	134.831	134.550	132.164	76.856	73.634	76.856
Egenkapital	5.205	3.196	5.205	5.049	4.876	3.245	3.196	3.245

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Nøgletal	1.-3. kvt. 2021	1.-3. kvt. 2020	3. kvt. 2021	2. kvt. 2021	1. kvt. 2021	4. kvt. 2020	3. kvt. 2020	Året 2020
Kapital								
Kapitalprocent	21,7%	23,8%	21,7%	21,9%	21,1%	24,7%	23,8%	24,7%
Kernekapitalprocent	19,1%	21,1%	19,1%	19,3%	18,5%	22,1%	21,1%	22,1%
Egentlig kernekapitalprocent	17,8%	20,0%	17,8%	17,9%	17,2%	20,9%	20,0%	20,9%
NEP-kapitalprocent	23,9%	23,8%	23,9%	23,5%	21,9%	24,7%	23,8%	24,7%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	23,3%	11,7%	13,4%	15,1%	43,0%	7,2%	14,7%	10,6%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	23,6%	10,9%	12,4%	14,2%	45,9%	6,5%	13,6%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,15	1,70	1,81	1,86	2,56	1,33	2,03	1,59
Omkostningsprocent ²	49,8%	58,1%	60,0%	67,2%	36,5%	64,5%	57,7%	59,8%
Afkastningsgrad	2,8%	1,1%	0,4%	0,4%	1,8%	0,2%	0,5%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	667,1	395,5	643,4	659,5	698,2	392,3	398,7	394,7
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,6%	1,4%	1,6%	1,2%	1,1%	1,6%	1,4%	1,6%
Valutaposition	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,4%	0,2%	0,4%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	280,6%	219,2%	280,6%	291,9%	261,6%	180,3%	219,2%	180,3%
NSFR ³	137,5%	117,2%	137,5%	135,6%	118,8%	120,6%	117,2%	120,6%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,6%	66,2%	57,6%	56,2%	61,1%	60,8%	66,2%	60,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,2	3,0	3,2	3,3	3,5	2,9	3,0	2,9
Udlånsvækst	78,5%	-5,3%	1,4%	-2,5%	80,6%	-3,6%	1,9%	-8,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	100,5%	110,2%	100,5%	87,1%	86,1%	109,3%	110,2%	109,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	14,0%	7,9%	7,9%	7,9%	12,9%	14,0%	12,9%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	0,1%	-0,1%	0,0%	0,1%	0,0%	-0,1%	0,1%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,8	0,3	0,1	0,1	0,5	0,1	0,1	0,3
Indre værdi pr. aktie ⁴	4,0	3,4	4,0	3,8	3,7	3,4	3,4	3,4
Kurs ultimo	3,3	2,8	3,3	3,5	3,4	2,8	2,8	2,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,8	0,9	0,9	0,8	0,8	0,8

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

² Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

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

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

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Sammenligningstal

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

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1.-3. kvartal 2021 et resultat efter skat på 884 mio. kroner. Som omtalt i kvartalsrapporten for 1. kvartal 2021 er resultatet væsentligt påvirket af engangsindtægter og -omkostninger i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse i januar 2021. Korrigeres der for engangsposterne i den forbindelse udgør resultatet efter skat 492 mio. kroner, hvilket er meget tilfredsstillende.

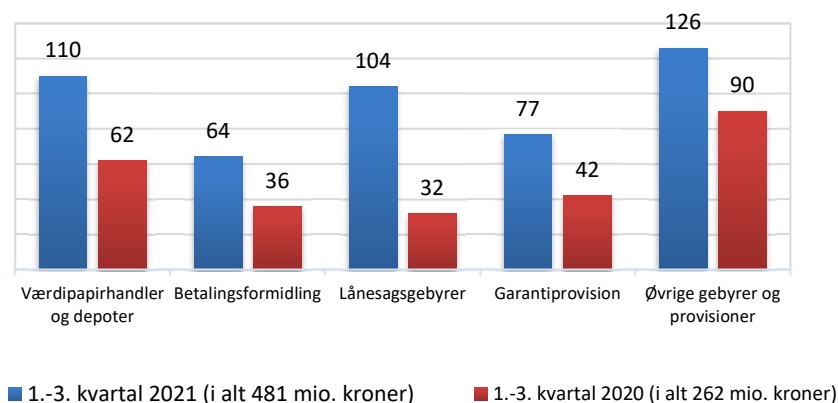
I perioden er der indregnet en engangsindtægt, som foreløbigt er opgjort til 477 mio. kroner, og som fremkommer som en positiv forskelsværdi (badwill) mellem købsprisen på kapitalandelene i Den Jyske Sparekasse og værdien af de anskaffede nettoaktiver. Den beregnede goodwill betragtes som en skattepligtig indtægt, der udløser en skat på 37 mio. kroner. Den fortsættende bank har en forøget indtjeningssevne som medfører, at banken har en engangsskatteindtægt på 82 mio. kroner, der indregnes som udskudt skatteaktiv. Engangsomkostningerne ved fusionen udgør 130 mio. kroner. Således er resultatet i 1.- 3. kvartal 2021 påvirket af en nettoengangsindtægt på 392 mio. kroner.

Basisindtægter

I 1.-3. kvartal 2021 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 1.614 mio. kroner mod 653 mio. kroner i 2020. Basisindtægterne er påvirket af engangsindtægten i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse på 477 mio. kroner.

Netto renteindtægter udgør 596 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021 mod 363 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1.-3. kvartal 2021 481 mio. kroner mod 262 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020. Fordelingen af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Kursreguleringer udgør 76 mio. kroner for 1.-3. kvartal 2021 mod 42 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020. Kursreguleringerne for 1.-3. kvartal halvår 2021 kan primært henføres til positive kursreguleringer på bankens sektoraktier.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Andre driftsindtægter

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

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 812 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021 mod 379 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020. Omkostningerne er i 1.-3. kvartal særligt påvirkede af engangsomkostninger ved fusionen med Den Jyske Sparekasse.

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

Det gennemsnitlige medarbejderantal er 667 heltidsmedarbejdere for 1.-3. kvartal 2021 mod 395 heltidsmedarbejdere for 2020. Der er gennemsnitligt 643 medarbejdere i 3. kvartal 2021.

Øvrige administrationsudgifter ekskl. IT-omkostninger udgør 111 mio. kroner for 1.-3. kvartal 2021 mod 41 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Personaleudgifter	419	226	307
IT udgifter	247	102	140
- Heraf udgifter til BEC	226	96	130
Øvrige administrationsudgifter	111	41	63
Drifts af- og nedskrivninger	31	8	17
Andre driftsudgifter	4	2	3
I alt	812	379	530

Basisresultat før nedskrivninger

I 1.-3. kvartal 2021 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 802 mio. kroner mod 274 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020. Resultatet er væsentligt påvirket af engangsindtægten på 477 mio. kroner i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse. Engangsomkostningerne i forbindelse med fusionen udgør 130 mio. kroner, hvilket giver en nettopåvirkning på 392 mio. kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Der har i 1.-3. kvartal 2021 været nettotilbageførsel af nedskrivninger på 52 mio. kroner. Hovedparten af disse tilbageførsler er inden for branchegruppen øvrigt erhverv samt fast ejendom og private, hvorimod der er nedskrevet yderligere på landbrugssektoren med 103 mio. kroner.

Bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger som følge af den økonomiske usikkerhed udgør 258 mio. kroner pr. 30. september 2021 svarende til 1,5 % af det samlede udlån. Det ledelsesmæssige skøn er uændret i forhold til pr. 30. juni 2021.

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

På landbrugsområdet har mælkeproducenterne oplevet tilfredsstillende afregningspriser i 1.-3. kvartal 2021, mens svineproducenterne i 3. kvartal 2021 har oplevet et betydeligt fald i svinenoteringen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

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

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

Fordeling udlån og garantier 30.09.2021 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Periodens nedskrivninger
Mælkeproducenter	2.112	579	1.533	93
Svineavl	1.172	265	907	-7
Øvrigt landbrug	1.069	161	908	17
Landbrug i alt	4.353	1.005	3.348	103
Fast ejendom	2.957	182	2.775	-21
Øvrige erhverv	8.753	731	8.022	-119
Erhverv i alt	16.063	1.918	14.145	-37
Privat	12.595	332	12.263	-15
I alt	28.658	2.250	26.408	-52

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo september 2021 udgør 7,9. Banken har pr. 30. september 2021 overtagne nedskrivninger på 582 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 582 mio. kroner i overtagne nedskrivninger medregnes, giver dette akkumulerede nedskrivninger for banken på i alt 2.832 mio. kroner, svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 9,9 mod 14,0 ultimo september 2020.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor:

Branchefordeling af akkumulerede Nedskrivninger	30.09.2021 mio. kr.	30.09.2021 %	31.12.2020 mio. kr.	31.12.2020 %
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	1.005	45%	957	45%
Fiskeri	64	3%	114	5%
Industri og råstofudvinding	71	3%	46	2%
Energiforsyning	57	3%	56	3%
Bygge og anlæg	57	2%	44	2%
Handel	112	5%	92	4%
Transport, hoteller og restauranter	97	4%	99	5%
Information og kommunikation	5	0%	5	0%
Finansiering og forsikring	166	7%	196	9%
Fast ejendom	182	8%	195	9%
Øvrige erhverv	102	5%	83	4%
Private	332	15%	262	12%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	2.250	100%	2.149	100%

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 40,8 mia. kroner ultimo september 2021 mod 22,3 mia. kroner ultimo 2020.

Forøgelsen skyldes fusionen med Den Jyske Sparekasse.

Udlån

Ultimo september 2021 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 16,7 mia. kroner mod 9,7 mia. kroner ultimo 2020. Ved fusionen med Den Jyske Sparekasse er der tilført udlån på 6,9 mia. kroner.

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

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

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af tabellen nedenfor:

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	30.09.2021	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2020
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	3.347	13%	1.891	13%
Fiskeri	717	3%	668	5%
Industri og råstofudvinding	812	3%	479	3%
Energiforsyning	866	3%	301	2%
Bygge og anlæg	1.029	4%	488	3%
Handel	1.238	5%	639	5%
Transport, hoteller og restauranter	689	3%	478	3%
Information og kommunikation	121	0%	79	1%
Finansiering og forsikring	1.135	4%	510	4%
Fast ejendom	2.774	11%	1.776	12%
Øvrige erhverv	1.417	5%	779	5%
Private	12.263	46%	6.445	44%
Nettoudlån og garantier i alt	26.408	100%	14.534	100%

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

Fordeling af udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	30.09.2021		31.12.2020	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	23.162	57%	12.747	54%
Visse svaghedstegn	11.833	29%	6.513	28%
Væsentlige svaghedstegn	1.826	4%	762	3%
Nedskrivningskunder	3.849	10%	3.467	15%
Udlån, uudnyttede kredittilsagn og garantier i alt	40.670	100%	23.489	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 100,5% af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants krav på 175 procent.

Banken har pr. 30. september 2021 én eksponering over 10% af den egentlige kernekapital. Eksponeringen svarer til 12% af den egentlige kernekapital.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 134,8 mia. kroner ultimo september 2021.

Formidlede realkreditlån er fortsat inde i en positiv udvikling. Både realkreditlån til erhvervskunder og til privatkunder er i vækst. Alene i 1.-3. kvartal 2021 har der været en vækst på 3,5 mia. kroner svarende til 7%, hvilket afspejler det aktivitetsniveau, der har været på boligområdet.

	30.09.2021	Proforma 31.12.2020	31.12.2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Forretningsomfang			
Udlån, netto	16.655	16.285	9.332
Indlån	24.008	24.377	13.409
Puljer	8.745	8.170	5.426
Garantier m.v.	9.753	8.270	5.202
Depot	18.575	16.574	10.040
Formidlede realkreditlån	57.095	53.584	33.447
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	134.831	127.260	76.856

Udskudt skatteaktiv

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

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 5.205 mio. kroner pr. 30. september 2021 mod 3.245 mio. kroner ultimo 2020. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2020 er positivt påvirket af fusionen med Den Jyske Sparekasse og indregning af bankens overskud i 1.-3. kvartal 2021. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2020 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Egentlig kernekapital

Pr. 30. september 2021 udgør den egentlige kernekapital 4.080 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.958 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 17,8.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udgør 301 mio. kroner pr. 30. september 2021 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital

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

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 4.978 mio. kroner pr. 30. september 2021. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.958 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 21,7.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 21.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2021 i alt 2.410 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 22.958 mio. kroner, giver det et individuelt solvensbehovsprocent på 10,5. Pr. 30. september 2021 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 procentpoint og den kontracykliske buffer er som følge af Corona-pandemien nedsat til 0 procentpoint.

Det samlede kapitalkrav er 13,0%, svarende til 2.982 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning på kapitalgrundlaget på 8,7 procentpoint, svarende til 1.998 mio. kroner.

Som det fremgår nedenfor under afsnittet aktionærforhold, er Vestjysk Bank pr. ultimo maj 2021 en del af Arbejdernes Landsbank-koncernen. I forbindelse med Arbejdernes Landsbanks overtagelse af aktiemajoriteten i Vestjysk Bank er Arbejdernes Landsbank blevet udpeget som SIFI-pengeinstitut. Udpegningen betyder, at Arbejdernes Landsbank og hvert enkelt pengeinstitut i koncernen skal opfylde et særligt SIFI-bufferkrav på 1 procentpoint. SIFI-bufferkravet skal opfyldes med udgangen af 2022 og skal opfyldes med egentlig kernekapital. For Vestjysk Bank vil det umiddelbart betyde, at målsætningen til den egentlige kernekapital skal øges til 15,5% fra de nuværende 14,5%. Pr. 30. september 2021 er bankens egentlige kernekapitalprocent 17,8.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

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

Vestjysk Banks gældende NEP-tillæg er fastsat til 6% af de risikovægtede eksponeringer. NEP-tillægget indføres successivt i perioden 1. januar 2019 – 1. januar 2024, så kravet først skal efterleves fuldt ud den 1. januar 2024. Pr. 30. september 2021 udgør

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

bankens NEP-tillæg 3,1 procentpoint. Hertil kommer solvensbehovet, hvorefter det samlede NEP-krav 30. september 2021 udgør 13,6% af de risikovægtede eksponeringer plus det kombinerede kapitalbufferkrav.

Som følge af den ovenfor nævnte udpegning af Arbejdernes Landsbanks som SIFI-pengeinstitut har Vestjysk Bank modtaget en afgørelse fra Finanstilsynet om efterlevelse af kapitalkrav for SIFI-pengeinstitutter. Det betyder, at Vestjysk Bank vil få tildelt et NEP-krav på 2 gange solvensbehovet plus det kombinerede bufferkrav fratrukket den kontracykliske buffer. Med det nuværende individuelle solvensbehov på 10,5% svarer det til et NEP-krav på 24,5 procentpoint. Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt står banken overfor et samlet krav på 28%. Pr. 30. september 2021 er bankens NEP-kapitalprocent 23,9.

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

Likviditet

Pr. 30. september 2021 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 280,6% set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Bankens Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 137,5% pr. 30. september 2021 set i forhold til kravet om NSFR på 100%.

Aktiekapitalen

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

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

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

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

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

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	100,5%
Udlånsvækst	< 20%	72,0%
Ejendommeeksponering	< 25%	11,0%
Likviditetspejlemærke	>100%	291,2%

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

Øvrige forhold

Danmarks stærkeste lokalbank

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

Målsætningen er, at:

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

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

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

- Rentabilitet – egenkapitalforrentning efter skat skal minimum være 9,0%
- Effektivitet – omkostningsprocenten skal være under 55
- Kapitalforhold – den egentlige kernekapital skal minimum udgøre 15,5%
- Udbyttekapacitet – en udbytteprocent på mellem 25 og 50 af årets resultat.

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

Med det aflagte regnskab for 3. kvartal 2021 fortsætter banken bevægelsen mod at indfri sine målsætninger.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Forventninger til 2021

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

Banken har siden opjusteret forventningerne to gange - henholdsvis den 9. august 2021 og den 12. oktober 2021. Forventningen til resultatet efter skat, uden indregning af engangsposter i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse er 650-700 mio. kroner. Samtidig er forventningen til det samlede resultat inkl. engangsposter og efter skat 950-1.050 mio. kroner.

Finanskalender for 2022

■ 21. januar	Fristdato for aktionærernes indsendelse af ønsker om emner til behandling på generalforsamlingen
■ 10. februar	Årsrapport 2021
■ 7. marts	Generalforsamling
■ 9. maj	Kvartalsrapport for 1. kvartal
■ 17. august	Halvårsrapport
■ 11. november	Kvartalsrapport for 3. kvartal

Alternative resultatmål

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

Nedenfor er definition af de anvendte resultatmål.

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

Ledelsespåtegning

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

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

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

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

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Herning, 18. november 2021

Direktion

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

.....
Torben Sørensen
bankdirektør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Niels Fessel
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Jan Nordstrøm

.....
Lars Holst

.....
Bent Simonsen

.....
Claus Jensen

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergård Hansen

.....
Steen Louie

Kvartalsregnskab

Resultat og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 30/9 2020 tkr.	3. kvartal 2021 tkr.	3. kvartal 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
Resultatopgørelse					
2 Renteindtægter	586.365	367.486	198.551	121.543	490.237
2a Negative renteindtægter	17.830	5.866	6.968	1.553	7.642
3 Renteudgifter	44.009	22.750	16.034	7.491	30.247
3a Negative renteudgifter	71.000	24.030	25.392	9.732	33.820
Netto renteindtægter	595.526	362.900	200.941	122.231	486.168
Udbytte af aktier m.v.	12.983	8.715	20	24	8.840
4 Gebyrer og provisionsindtægter	481.239	262.470	161.878	86.418	359.496
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	37.895	23.192	13.346	7.924	33.256
Netto rente- og gebyrindtægter	1.051.853	610.893	349.493	200.749	821.248
5 Kursreguleringer	75.933	42.044	31.959	27.706	64.659
Andre driftsindtægter	485.649	249	1.501	14	686
6 Udgifter til personale og administration	777.183	369.240	223.781	128.199	510.253
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	30.535	8.379	7.534	3.014	17.489
Andre driftsudgifter	4.288	2.005	1.107	722	2.534
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-52.299	4.035	-17.819	-19.598	28.533
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	18.490	0	4.663	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	-18	0	28	0	0
Resultat før skat	872.200	269.527	173.041	116.132	327.784
Skat	-12.063	19.523	12.481	8.563	25.233
Resultat	884.263	250.004	160.560	107.569	302.551
Totalindkomstopgørelse					
Resultat	884.263	250.004	160.560	107.569	302.551
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	4.034	0	864	0	0
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	0	0	-661
Anden totalindkomst efter skat	4.034	0	864	0	-661
Totalindkomst i alt	888.297	250.004	161.424	107.569	301.890

Kvartalsregnskab

Balance

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.963.264	373.315	364.364
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	429.697	635.242	569.359
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.655.288	9.683.876	9.331.543
Obligationer til dagsværdi	9.611.400	5.375.519	6.159.587
Aktier m.v.	849.594	527.424	546.932
Kapitalandele i associerede virksomheder	126.319	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.744.569	5.032.250	5.426.277
11 Immaterielle aktiver	106.854	0	0
Grunde og bygninger, i alt	468.571	273.380	235.986
12 Investerings ejendomme	80.534	0	0
13 Domicilejendomme	321.168	243.254	235.986
13 Domicilejendomme (leasing)	66.869	30.126	28.967
Øvrige materielle aktiver	10.133	3.029	2.545
Aktuelle skatteaktiver	0	0	1.193
14 Udskudte skatteaktiver	180.000	98.000	98.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	963	0
15 Andre aktiver	606.548	285.680	323.294
Periodeafgrænsningsposter	43.363	19.414	17.005
Aktiver i alt	40.795.600	22.308.092	23.105.052

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	645.902	16.404	22.445
Indlån og anden gæld	24.007.889	12.968.008	13.409.203
Indlån i puljeordninger	8.744.569	5.032.250	5.426.277
17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	378.125	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	68.017	17.406	0
18 Andre passiver	998.994	650.722	550.630
Periodeafgrænsningsposter	20.625	9	15
Gæld i alt	34.864.121	18.684.799	19.408.570
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	27.011	15.006	15.316
8 Hensættelser til tab på garantier	28.444	15.553	22.176
8 Andre hensatte forpligtelser	73.968	48.689	66.133
Hensatte forpligtelser i alt	129.423	79.248	103.625
20 Efterstillede kapitalindskud	597.315	347.724	347.961
Egenkapital			
21 Aktiekapital	1.233.574	895.982	895.982
Opskrivningshenlæggelser	68.374	47.449	47.449
Overkurs ved emission	599.492	0	0
Vedtægtsmæssige reserver	1.247.284	551.600	551.600
Overført overskud	1.749.702	1.546.290	1.594.865
Aktionærernes egenkapital i alt	4.898.426	3.041.321	3.089.896
Indehavere af hybrid kernekapital	306.315	155.000	155.000
Egenkapital i alt	5.204.741	3.196.321	3.244.896
Passiver i alt	40.795.600	22.308.092	23.105.052

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings-henlæg-gelse	Ved-tægts-mæssige reserver	Over-ført over-skud	Aktionærernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kerneka-pital *)	Egenka-pital i alt
Egenkapital 1. januar 2021	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896
Periodens resultat					867.787	867.787	16.476	884.263
Opskrivningshenlæggelse associe-rede virksomheder			18.490		-18.490	0		0
Anden totalindkomst efter skat			4.034		0	4.034		4.034
Totalindkomst i alt	0	0	22.524	0	849.297	871.821	16.476	888.297
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 fu-sion				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					56.986	56.986		56.986
Afgang ved køb af egne aktier					-56.986	-56.986		-56.986
Overført til overført overskud			-1.599		1.599	0		0
Egenkapital 30. september 2021	1.233.574	599.492	68.374	1.247.284	1.749.702	4.898.426	306.315	5.204.741
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	0	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	0	240.154	240.154	9.850	250.004
Rente betalt på hybrid kernekapital							-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
Egenkapital 30. september 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.546.290	3.041.321	155.000	3.196.321
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat					289.390	289.390	13.161	302.551
Anden totalindkomst efter skat					-661	-661		-661
Totalindkomst i alt	0	0	0	0	288.729	288.729	13.161	301.890
Renter betalt på hybrid kapital							-13.161	-13.161
Tilgang ved salg af egne aktier					49.924	49.924		49.924
Afgang ved køb af egne aktier					-49.924	-49.924		-49.924
Egenkapital 31. december 2020	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896

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

***) Indehavere af hybrid kernekapital:**

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

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

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

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

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

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

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

Hybrid kernekapital 45,7 mio. kroner

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

Kvartalsregnskab

Noter

Note

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

1 Regnskabspraksis

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

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

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

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

Ny anvendt regnskabspraksis i forbindelse med fusion

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

Virksomhedssammenslutninger

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

Overtagne nedskrivninger

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	46	53
Udlån og andre tilgodehavender	569.156	356.247	474.544
Obligationer	12.736	10.480	14.335
Afledte finansielle instrumenter	4.321	713	1.304
Øvrige renteindtægter	144	0	1
I alt	586.365	367.486	490.237
2a Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.973	2.083	2.730
Obligationer	6.857	3.783	4.912
I alt	17.830	5.866	7.642
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	157	0	0
Indlån og anden gæld	13.719	7.387	9.683
Udstedte obligationer	3.927	0	0
Efterstillede kapitalindskud	25.504	15.135	20.226
Øvrige renteudgifter	702	228	338
I alt	44.009	22.750	30.247
3a Negative renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	163	163
Indlån og anden gæld	71.000	23.867	33.657
I alt	71.000	24.030	33.820
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	109.839	61.631	86.163
Betalingsformidling	63.867	36.512	49.366
Lånesagsgebyr	104.529	32.434	46.082
Garantiprovision	76.807	41.889	56.808
Øvrige gebyrer og provisioner	126.197	90.004	121.077
I alt	481.239	262.470	359.496
5 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-3.810	0	0
Obligationer	-14.836	11.562	16.053
Aktier m.v.	58.335	20.644	33.872
Investerings ejendomme	-7	0	0
Valuta	21.550	8.429	12.330
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	10.071	2.147	3.324
Aktiver tilknyttet puljeordninger	678.141	-372.444	-11.989
Indlån i puljeordninger	-678.141	372.444	11.989
Øvrige aktiver	-500	-738	-920
Øvrige forpligtelser	5.130	0	0
I alt	75.933	42.044	64.659

Note	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger	323.746	174.636	237.300
Pensioner	42.153	21.069	28.329
Lønsumsafgift	47.099	28.928	39.289
Øvrige udgifter til social sikring	6.480	1.348	2.259
I alt	419.478	225.981	307.177
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	667,1	395,5	394,7
Øvrige administrationsudgifter:			
IT-udgifter	247.202	102.189	139.795
Husleje, lys og varme m.v.	20.573	6.921	9.208
Porto, telefon m.v.	3.608	1.242	1.679
Øvrige administrationsudgifter	86.322	32.907	52.394
I alt	357.705	143.259	203.076
I alt	777.183	369.240	510.253
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:			
Bestyrelse			
Fast vederlag	2.663	2.044	2.755
Direktion:			
Fast løn	10.997	4.932	6.590
Pension	256	246	329
I alt	11.253	5.178	6.919
Værdi af fri bil, telefon m.v.	358	209	279

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

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

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

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

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
6	I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb (fortsat)		
<u>Bankdirektør Torben Sørensen</u> Banken indbetaler ikke til pensionsordninger. Torben Sørensens ansættelsesforhold udløber uden opsigelse med udgangen af juni 2022. Ansættelsesforholdet kan ikke opsiges af banken, men Torben Sørensen kan opsiges med 6 måneders varsel.			
<u>Bankdirektør Michael Nelander Petersen</u> Banken indbetaler 12,25% af lønnen til en bidragsbaseret pensionsordning. Michael Nelander Petersen kan opsiges med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel. Såfremt banken opsiges Michael Nelander Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Michael Nelander Petersen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.			
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	538.998	440.195	572.166
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-563.250	-384.816	-517.045
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	21.042	15.781	28.315
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-18.019	-46.277	-58.242
I alt	-21.229	24.883	25.194
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger	46.127	32.542	61.277
Tilbageførte nedskrivninger	-77.197	-53.390	-57.938
I alt	-31.070	-20.848	3.339
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt			
	-52.299	4.035	28.533
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med			
	37.071	35.237	40.739

Note	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
8			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	25.381	45.111	45.111
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	23.174	12.402	10.388
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-78.190	-94.404	-71.655
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-3.245	-8.213	-14.215
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	30.848	32.986	21.584
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	39.756	41.100	28.144
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	11.236	7.395	6.024
Nedskrivninger ultimo	48.960	36.377	25.381
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	63.689	75.845	75.845
Tilgang ved fusion	51.943	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	28.475	10.411	15.572
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-76.328	-36.502	-70.043
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	2.632	6.890	11.570
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-42.875	-37.629	-28.043
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	39.581	20.596	37.161
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	229.072	19.815	21.627
Nedskrivninger ultimo	296.189	59.426	63.689
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	2.001.640	2.198.643	2.198.643
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	89.798	138.387	155.037
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-397.099	-395.978	-472.599
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	613	1.323	2.645
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	12.026	4.643	6.459
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-79.337	-61.696	-65.305
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	379.416	393.390	459.715
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-167.549	-210.906	-323.695
Andre bevægelser	37.071	35.237	40.740
Nedskrivninger ultimo	1.876.579	2.103.043	2.001.640
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo	35.877	52.246	52.246
Tilgang ved fusion (overtagne nedskrivninger)	867.165	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	0	1.359	2.060
Tilbageført/amortiseret	-233.805	-896	-1.006
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-87.160	-12.567	-17.423
Nedskrivninger ultimo	582.077	40.142	35.877

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 31/12 2020 tkr.
8 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	22.176	25.762	25.762
Tilgang ved fusion	13.705	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	4.935	425	2.274
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-16.186	-11.728	-14.571
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	3.814	1.231	8.968
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	0	-137	-257
Hensættelser ultimo	28.444	15.553	22.176
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	2.250.172	2.254.541	2.148.763
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	14,0%	12,9%
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	66.133	59.466	59.466
Tilgang ved fusion	31.399	-	-
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	2.976	3.635	4.462
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-62.415	-42.198	-45.949
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	35.806	27.786	48.154
Hensættelser ultimo	73.899	48.689	66.133
9 Tilgodehavender med standset renteberegning			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	1.437.793	950.623	1.209.302
I alt nedskrevet herpå	1.102.504	770.377	758.278
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	7,6%	8,0%	10,6%
10 Skat			
Aktuel skat	72.878	19.523	25.152
Udskudt skat	-82.000	0	0
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-2.941	0	81
I alt	-12.063	19.523	25.233
Årets effektive skatteprocent er reduceret fra 22% til indtægt på -1,4% som følge af indregnet udskudt skat.			
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-12,7%	-11,4%	-12,1%
Skattefri kursregulering	-0,7%	-1,6%	-1,7%
Aktiveret udskudt skat	-9,4%	0,0%	0,0%
Anden regulering	-0,3%	-1,8%	-0,5%
Efterregulering af tidligere års skat	-0,3%	0,0%	0,0%
Effektiv skattesats	-1,4%	7,2%	7,7%

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
11 Immaterielle aktiver			
Kunderelationer			
Samlet anskaffelsespris primo	14.964	14.964	14.964
Tilgang ved fusion	119.613	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	134.577	14.964	14.964
Af- og nedskrivninger primo	14.964	14.964	14.964
Periodens af- og nedskrivninger	12.759	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	27.723	14.964	14.964
Regnskabsmæssig værdi ultimo	106.854	0	0
Øvrige immaterielle aktiver			
Samlet anskaffelsespris primo	1.416	1.416	1.416
Tilgang	0	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	1.416	1.416	1.416
Af- og nedskrivninger primo	1.416	1.399	1.399
Periodens af- og nedskrivninger	0	17	17
Af- og nedskrivninger ultimo	1.416	1.416	1.416
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0
I alt	106.854	0	0
12 Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	0	425	425
Tilgang ved fusion	33.014	0	0
Tilgang	48.405	0	0
Afgang	885	425	425
Dagsværdi ultimo	80.534	0	0
13 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	235.986	261.684	261.684
Tilgang ved fusion	153.650	0	0
Tilgang	0	1.496	1.496
Afgang	69.455	16.852	16.851
Afskrivninger	4.062	3.074	4.044
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	4.034	0	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	1.015	0	-6.299
Omvurderet værdi ultimo	321.168	243.254	235.986
Værdiansættelsen af bankens domicilejendomme er sket ud fra en afkastbaseret model, baseret på skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Der er til værdiansættelsen anvendt afkastkrav mellem 4,8% og 9% for ejendomme i Jylland.			
Leasede domicilejendomme			
Primo	28.967	0	0
Effekt ved overgang primo	0	15.316	15.316
Reguleret balance primo	28.967	15.316	15.316
Tilgang ved fusion	6.718	0	0
Tilgang	43.175	17.418	17.418
Afskrivninger	5.167	2.608	3.767
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-6.824	0	0
Ultimo	66.869	30.126	28.967
I alt	388.037	273.380	264.953

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
14 Udskudt skatteaktiv			
Banken foretog i 2012 en revurdering af mulighederne for at udnytte bankens udskudte skatteaktiv, hvilket medførte en nedskrivning af skatteaktivet til 0 kroner.			
Det er bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv delvist forventes at kunne udnyttes inden for de kommende 3 år baseret på en forsigtig forventning til indtjeningen, hvorfor der i perioden 01.01.2021 - 30.09.2021 er indregnet yderligere 82 mio. kroner til i alt 180 mio. kroner i regnskabet. 167 mio. kroner af det skattemæssige underskud modregnes i kapitalopgørelsen (31.12.2020: 85 mio. kroner). Det ikke indregnede skatteaktiv udgør 30.09.2021 249 mio. kroner.			
15 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	81.917	17.549	19.804
Tilgodehavende renter og provisioner	107.870	97.775	118.440
Kapitalindskud i BEC	292.196	143.595	143.595
Øvrige aktiver	124.565	26.761	41.455
I alt	606.548	285.680	323.294
16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
I posten indgår 140 mio. kroner med variabel rente 1,673%, forfald september 2025.			
Gælden er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital			
17 Udstedte obligationer			
60 mio. kroner fast rente 3,00%, september 2024	60.000	0	0
60 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-186	0	0
140 mio. kroner variabel rente 1,647%, marts 2025	140.000	0	0
140 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-451	0	0
180 mio. kroner fast rente 2,035%, juni 2025	180.000	0	0
180 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-1.238	0	0
I alt	378.125	0	0
Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital			
18 Andre passiver			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	97.958	16.599	20.126
Forskellige kreditorer	675.199	571.859	459.237
Skyldige renter og provisioner	12.102	6.792	15.295
Leasingforpligtelser	73.339	33.619	32.393
Øvrige passiver	140.396	21.853	23.579
I alt	998.994	650.722	550.630

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
19 Efterstillede kapitalindskud Supplerende kapital	597.315	347.724	347.961
I alt	597.315	347.724	347.961
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	24.210	14.426	19.280
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	1.294	709	946
I alt	25.504	15.135	20.226
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	597.315	347.724	347.961
Nominelt 225 mio. DKK forfalder 16.08.2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2022 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 6,50% indtil den 16.08.2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV. Nominelt 125 mio. DKK forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV. Nominelt 250 mio. DKK forfalder 26.06.2028 med mulighed for førtidsindfrielse den 26.06.2023 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd på 5,5% svarende til 5,39% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
20 Aktiekapital			
Aktiekapital	1.233.574	895.982	895.982
Antal aktier (stk. á kroner 1)	1.233.573.501	895.981.517	895.981.517
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	17.540	11.996	16.541
Pålydende værdi i 1.000 kroner	17.540	11.996	16.541
% af aktiekapitalen	1,4%	1,3%	1,8%
Samlet købspris i 1.000 kroner	56.986	36.804	49.924
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	17.540	11.996	16.541
Pålydende værdi i 1.000 kroner	17.540	11.996	16.541
% af aktiekapitalen	1,4%	1,3%	1,8%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	56.986	36.804	49.924
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler. Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
21 Kapitalforhold			
Egenkapital	5.204.741	3.196.321	3.244.896
Ikke indregnet resultat	-160.560	-104.271	
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-300.700	-155.000	-155.000
Vedhængende rente hybrid kernekapital	-5.615	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-11.109	-5.704	-6.489
Immaterielle aktiver	-106.854	0	0
Udskudte skatteaktiver	-166.853	-83.707	-85.434
Kapitalandele i finansielle enheder	-296.321	-211.468	-215.841
NPE-bagstopper	-77.089		
Egentlig kernekapital	4.079.640	2.636.171	2.782.132
Hybrid kernekapital	300.700	155.000	155.000
Kernekapital	4.380.340	2.791.171	2.937.132
Supplerende kapital	597.315	347.724	343.598
Kapitalgrundlag	4.977.655	3.138.895	3.280.730
- Kreditrisiko	19.596.138	10.441.811	10.376.551
- Markedsrisiko	1.699.478	1.050.704	1.264.788
- Operationel risiko	1.662.041	1.717.740	1.662.041
Den samlede risikoeksponering	22.957.657	13.210.255	13.303.380
Egentlig kernekapitalprocent	17,8%	20,0%	20,9%
Kernekapitalprocent	19,1%	21,1%	22,1%
Kapitalprocent	21,7%	23,8%	24,7%
NEP-kapitalgrundlag			
Kapitalgrundlag	4.977.655	3.138.895	3.280.730
Ikke-foranstillet seniorgæld - NEP-kapital	518.125	0	4.363
NEP-kapitalgrundlag	5.495.780	3.138.895	3.285.093
NEP-kapitalprocent	23,9%	23,8%	24,7%
22 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 22%	248.850	446.042	436.091

Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.

Det er bankens vurdering, at der for nuværende ikke er grundlag for en aktivering af hele skatteaktivet, hvorfor det udskudte skatteaktiv delvist er indregnet med 180 mio. kroner.

Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
23 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
Garantier			
Finansgarantier	2.871.243	370.336	1.143.146
Tabsgarantier for realkreditlån	3.926.280	2.177.018	2.209.108
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.156.382	366.482	450.655
Øvrige eventualforpligtelser	1.799.492	1.204.554	1.399.149
I alt	9.753.397	4.118.390	5.202.058
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsгарantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn	52.746	139.609	116.262
Øvrige forpligtelser	594	0	0
I alt	53.340	139.609	116.262
Bankens medlemskab af datacentralen BEC medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 1.123 mio. kroner.			
Afgivne sikkerhedsstillelser			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	94.753	12.912	13.643
Deponeret overfor Vækstfonden	403	405	404
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominel værdi	1.000.000	1.220.633	1.098.139
Samlet kursværdi	1.005.440	1.227.523	1.103.746
24 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.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note

25 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)

	30/9 2021	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2020	31/12 2020	31/12 2020
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%	0	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.063.963	15%	2.731.497	20%	2.558.808	18%
Industri og råstofindvinding	811.717	3%	449.058	3%	479.457	3%
Energiforsyning	866.487	3%	351.757	3%	301.180	2%
Bygge- og anlæg	1.029.013	4%	509.225	4%	487.888	3%
Handel	1.237.679	5%	697.020	5%	638.933	5%
Transport, hoteller og restauranter	688.823	3%	444.217	3%	477.962	3%
Information og kommunikation	121.201	1%	51.066	0%	78.858	1%
Finansiering og forsikring	1.135.268	4%	570.059	4%	510.094	4%
Fast ejendom	2.774.425	11%	1.666.228	12%	1.776.461	12%
Øvrige erhverv	1.416.899	5%	724.959	5%	778.643	5%
I alt erhverv	14.145.475	54%	8.195.086	59%	8.088.284	56%
Private	12.263.210	46%	5.607.180	41%	6.445.317	44%
I alt	26.408.685	100%	13.802.266	100%	14.533.601	100%

Note

26 **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

30/9 2021 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved før- ste indreg- ning	Total
Normal bonitet	22.169.759	984.122	0	7.883	23.161.764
Visse svaghedstegn	8.679.751	3.135.456	0	18.246	11.833.453
Væsentlige svaghedstegn	893.739	848.524	0	83.377	1.825.640
Nedskrivningskunder	0	0	2.974.259	875.117	3.849.376
I alt	31.743.249	4.968.102	2.974.259	984.623	40.670.233
30/9 2020 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved før- ste indreg- ning	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 2020 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved før- ste indreg- ning	Total
Normal bonitet	12.380.243	366.899	0	0	12.747.142
Visse svaghedstegn	4.887.893	1.624.717	0	0	6.512.610
Væsentlige svaghedstegn	322.159	439.505	0	0	761.664
Nedskrivningskunder	0	0	3.392.279	75.008	3.467.287
I alt	17.590.295	2.431.121	3.392.279	75.008	23.488.703

Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved en rating fra klasse 1-11 ved brug af et ratingsystem udviklet af data-centralen BEC i samarbejde med bankerne. Bankens kreditrisiko for erhvervskunder styres ved anvendelse af en in-tern 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 svagheds- tegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskriv- ningskunder
Bankens segmenteringsmodel (er- hverv)	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

Kvartalsregnskab

Noter

Note

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

	30/9 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.610.338	1.247.886	1.348.588	533.450	6.740.262
Industri og råstofindvinding	1.150.484	181.341	108.094	73.558	1.513.477
Energiforsyning	1.002.688	309.767	81.088	49.283	1.442.826
Bygge- og anlæg	1.759.902	240.552	87.524	10.678	2.098.656
Handel	1.802.533	349.964	202.396	71.842	2.426.735
Transport, hoteller og restauranter	744.428	166.798	151.654	61.377	1.124.257
Information og kommunikation	195.097	16.959	4.351	1.495	217.902
Finansiering og forsikring	1.276.613	100.045	165.252	63.320	1.605.230
Fast ejendom	3.588.604	787.250	251.080	78.766	4.705.700
Øvrige erhverv	1.783.232	455.121	119.398	12.963	2.370.714
I alt erhverv	16.913.919	3.855.683	2.519.425	956.732	24.245.759
Private	14.829.330	1.112.419	454.834	27.891	16.424.474
I alt	31.743.249	4.968.102	2.974.259	984.623	40.670.233

	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

Note

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

31/12 2020 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første ind- regning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.133.633	775.524	1.457.694	65.419	4.432.270
Industri og råstofindvinding	809.545	96.705	96.659	0	1.002.909
Energiforsyning	296.035	138.435	97.879	0	532.349
Bygge- og anlæg	922.978	121.723	71.275	0	1.115.976
Handel	1.136.349	150.148	214.232	246	1.500.975
Transport, hoteller og restauranter	478.328	141.159	151.300	0	770.787
Information og kommunikation	123.456	23.815	6.084	0	153.355
Finansiering og forsikring	557.272	64.930	207.674	24	829.900
Fast ejendom	1.977.716	352.996	688.548	5.286	3.024.546
Øvrige erhverv	1.080.385	174.984	108.022	242	1.363.633
I alt erhverv	9.515.697	2.040.419	3.099.367	71.217	14.726.700
Private	8.074.598	390.702	292.912	3.791	8.762.003
I alt	17.590.295	2.431.121	3.392.279	75.008	23.488.703

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2021 tkr.	30/9 2020 tkr.	31/12 2020 tkr.
27 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	18.877.016	11.922.864	11.458.130
Udnyttede kredittilsagn	14.968.819	7.862.939	8.657.605
Garantier	9.781.841	4.133.943	5.224.234
Udlån og garantier m.v.	43.627.676	23.919.746	25.339.969
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.372.961	945.706	879.119
Obligationer til dagsværdi	9.611.400	5.375.519	6.159.587
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	81.917	17.549	19.804
I alt	56.693.954	30.258.520	32.398.479
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kost	16.655.288	9.683.876	9.331.543
Udnyttede kredittilsagn	14.894.920	7.814.250	8.591.472
Garantier	9.753.397	4.118.390	5.202.058
Udlån og garantier m.v.	41.303.605	21.616.516	23.125.073
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.372.961	945.706	879.119
Obligationer til dagsværdi	9.611.400	5.375.519	6.159.587
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	81.917	17.549	19.804
I alt	54.369.883	27.955.290	30.183.583
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	213.815	92.539	83.637
Værdipapirer	2.110.113	1.001.508	1.093.870
Pant i ejendomme og vindmøller	15.622.085	8.647.566	8.759.773
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	4.733.616	2.184.239	2.221.921
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	4.272.560	2.783.599	2.760.342
Øvrige	570.751	273.206	284.841
I alt	27.522.940	14.982.657	15.204.384
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	1.643.896	1.675.046	1.484.302

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/for-dringspant. 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 fratrullet 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	14/1 2021 tkr.
28 Fusion	
Fusionen med Den jyske Sparekasse er regnskabsmæssigt gennemført efter overtagelsesmetoden pr. 14. januar 2021. Fordelingen af købsprisen på nettoaktiver er vist i nedenstående tabel, hvor de anførte regnskabsmæssige værdier er opgjort til dagsværdi på overtagelsestidspunktet i henhold til Vestjysk Banks regnskabspraksis. Fordeling af købspris på nettoaktiver pr. 14. januar 2021 Aktiver Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker 231.473 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 1.086.890 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris 6.919.578 Obligationer til dagsværdi 3.786.337 Aktier m.v. 263.201 Kapitalandele i associerede virksomheder 107.960 Aktiver tilknyttet puljeordninger 2.732.073 Immaterielle aktiver 4.613 Grunde og bygninger, i alt 195.895 Investerings ejendomme 33.014 Domicilejendomme 153.650 Domicilejendomme (leasing) 9.231 Øvrige materielle aktiver 1.807 Aktuelle skatteaktiver 474 Udskudte skatteaktiver 103.793 Aktiver i midlertidig besiddelse 4.276 Andre aktiver 260.314 Periodeafgrænsningsposter 5.592 Aktiver i alt 15.704.276	

Kvartalsregnskab

Noter

Note	14/1 2021 tkr.
28 Passiver	
Gæld	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	131.763
Indlån og anden gæld	10.414.161
Indlån i puljeordninger	2.732.073
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	59.743
Andre passiver	252.882
Periodeafgrænsningsposter	19.595
Gæld i alt	13.610.217
Hensatte forpligtelser	
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	10.073
Hensættelser til tab på garantier	20.402
Andre hensatte forpligtelser	30.163
Hensatte forpligtelser i alt	60.638
Efterstillede kapitalindskud	248.060
Hybrid kernekapital	102.324
Forpligtelser i alt	14.021.239
Overtagne nettoaktiver	1.683.037
Købssum	
Overtagne nettoaktiver	1.683.037
Badwill	-477.455
Kunderrelationer	115.000
Udskudt skat på kunderrelationer	-103.793
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

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

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

Note	1/1 - 30/9 2021	1/1 - 30/9 2020	1/1 - 31/12 2020
29 Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	596	363	486
Netto gebyrindtægter	443	239	326
Udbytte af aktier m.v.	13	9	9
Kursreguleringer	76	42	65
Andre driftsindtægter	486	0	1
Basisindtægter	1.614	653	887
Udgifter til personale og administration	777	369	510
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	35	10	20
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	812	379	530
Basisresultat før nedskrivninger	802	274	357
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-52	4	29
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	18	0	0
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0
Resultat før skat	872	270	328
Skat	-12	20	25
Resultat	884	250	303
	30/9 2021	30/9 2020	31/12 2020
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	40.796	22.308	23.105
Udlån	16.655	9.684	9.332
Indlån	24.008	12.968	13.409
Indlån i puljeordninger	8.745	5.032	5.426
Garantier m.v.	9.753	4.118	5.202
Depoter	18.575	9.169	10.040
Formidlede realkreditudlån	57.095	32.663	33.447
Forretningsomfang	59.161	31.802	33.369
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	134.831	73.634	76.856
Egenkapital	5.205	3.196	3.245

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2021	1/1 - 30/9 2020	1/1 - 31/12 2020
29 Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Kapitalprocent	21,7%	23,8%	24,7%
Kernekapitalprocent	19,1%	21,1%	22,1%
Egentlig kernekapitalprocent	17,8%	20,0%	20,9%
NEP-kapitalprocent	23,9%	23,8%	24,7%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	23,3%	11,7%	10,6%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	23,6%	10,9%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,15	1,70	1,59
Omkostningsprocent ²	49,8%	58,1%	59,8%
Afkastningsgrad	2,8%	1,1%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	667,01	395,5	394,7
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,6%	1,4%	1,6%
Valutaposition	0,4%	0,4%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	280,6%	219,2%	180,3%
NSFR ³	137,5%	117,2%	120,6%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,6%	66,2%	60,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,2	3,0	2,9
Udlånsvækst	78,5%	-5,3%	-8,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	100,5%	110,2%	109,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9%	14,0%	12,9%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	0,1%	0,1%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,8	0,3	0,3
Indre værdi pr. aktie ⁴	4,0	3,4	3,4
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	3,3	2,8	2,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,8

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

² Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

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

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

