



## Kvartalsrapport

1. januar – 30. september 2022

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



Læs eller download kvartalsrapporten på [vestjyskbank.dk](http://vestjyskbank.dk)

# Indholdsfortegnelse

## Indhold

<b>Sammendrag</b>	3
<b>Ledelsesberetning</b>	4
Hoved- og nøgletal	4
Regnskabsberetning	6
<b>Ledelsens påtegning</b>	14
<b>Kvartalsregnskab</b>	16
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	16
Balance pr. 30. september 2022	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	21

# Sammendrag

## Hovedpunkter for 1.-3. kvartal 2022

Vestjysk Bank realiserede i 1.-3. kvartal 2022 et resultat før skat på 331 mio. kroner. Netto rente- og gebyrindtægterne i 1.-3. kvartal 2022 udgør 1.133 mio. kroner, hvilket er tilfredsstillende og 81 mio. kroner højere end i samme periode i 2021.

De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer negativt, og kursreguleringer har i alt påvirket resultatet negativt med 202 mio. kroner.

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

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling og banken har i 3. kvartal 2022 øget sit ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger med 20 mio. kroner til i alt 360 mio. kroner.

Det ledelsesmæssige skøn dækker de økonomiske usikkerheder omkring stigende renter, råvare- og energipriser og den aktuelle situation med krig i Ukraine.

Skønnet dækker ligeledes usikkerhederne i forhold til afregningspriserne for bankens svineproducenter, herunder risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest, og de stigende priser på foder og energi.

Bankens resultat for 1.-3. kvartal 2022 i hovedpunkter (tallene i parentes er sammenligningstal for 1.-3. kvartal 2021 korregeret for engangsposter i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse):

- Resultat før skat udgør 331 mio. kroner (525 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021)
- Egenkapitalen forrentes med 8,0% p.a. før skat (14,0% p.a. i 1.-3. kvartal 2021)
- Basisindtægter udgør 949 mio. kroner (1.137 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021)
- Kursreguleringer udgør -202 mio. kroner (76 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021)
- Udgifter til personale og administration udgør 671 mio. kroner (656 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021)
- Omkostningsprocent er på 73,0 (60,0 i 1.-3. kvartal 2021). Eksklusive kursreguleringer er omkostningsprocenten 60,6 mod 64,3 i 1.-3. kvartal 2021
- Basisresultat før nedskrivninger udgør 252 mio. kroner (455 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021)
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 73 mio. kroner (52 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021)
- Nettoudlånet er steget med 4% til 17,3 mia. kroner (16,7 mia. kroner ultimo 3. kvartal 2021).
- Bankens kapitalprocent udgør 20,8 (21,7 ultimo 1.-3. kvartal 2021). Overdækningen er 7,0 procentpoint svarende til 1.617 mio. kroner.

## Forventninger til 2022

I forbindelse med årsrapporten for 2021 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 600 – 650 mio. kroner. På grund af uroen på finansmarkederne har bankens egenbeholdning af obligationer været påvirket negativt af kursreguleringer og banken har på den baggrund den 26. september 2022 nedjusteret forventningerne til årets resultat før skat til 500-600 mio. kroner, hvilket fastholdes.

Situationen med krig i Ukraine og udviklingen i rente- og inflationsniveauerne medfører en forøget usikkerhed om årets resultat.

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	Året 2021
<b>Resultatopgørelse (mio. kroner)</b>								
Netto renteindtægter	594	596	208	195	191	211	201	807
Netto gebyrindtægter	517	443	172	179	166	158	149	601
Udbytte af aktier m.v.	22	13	0	10	12	0	0	13
Kursreguleringer	-202	76	-61	-83	-58	32	32	108
Andre driftsindtægter	18	486	1	2	15	0	2	486
<b>Basisindtægter</b>	<b>949</b>	<b>1.614</b>	<b>320</b>	<b>303</b>	<b>326</b>	<b>401</b>	<b>384</b>	<b>2.015</b>
Udgifter til personale og administration	671	777	221	213	237	267	224	1.044
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	26	35	8	9	9	22	9	57
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	697	812	229	222	246	289	233	1.101
<b>Basisresultat før nedskrivninger</b>	<b>252</b>	<b>802</b>	<b>91</b>	<b>81</b>	<b>80</b>	<b>112</b>	<b>151</b>	<b>914</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-73	-52	-38	-16	-19	32	-18	-20
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	6	18	6	0	0	2	4	20
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>331</b>	<b>872</b>	<b>135</b>	<b>97</b>	<b>99</b>	<b>82</b>	<b>173</b>	<b>954</b>
Skat	44	-12	12	12	20	-114	13	-126
<b>Resultat</b>	<b>287</b>	<b>884</b>	<b>123</b>	<b>85</b>	<b>79</b>	<b>196</b>	<b>160</b>	<b>1.080</b>
<b>Balance (mio. kroner)</b>								
Aktiver i alt	41.764	40.796	41.764	41.716	40.840	43.310	40.796	43.310
Udlån	17.253	16.655	17.253	17.211	16.730	16.778	16.655	16.778
Indlån	25.455	24.008	25.455	24.863	23.696	26.024	24.008	26.024
Indlån i puljeordninger	7.860	8.745	7.860	8.139	8.854	9.223	8.745	9.223
Eventualforpligtelser	8.694	9.753	8.694	9.760	10.603	10.052	9.753	10.052
Depoter	16.132	18.575	16.132	16.983	18.601	19.809	18.575	19.809
Formidlede realkreditudlån	58.667	57.095	58.667	58.203	58.160	58.192	57.095	58.192
Forretningsomfang	59.262	59.161	59.262	59.973	59.883	62.077	59.161	62.077
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	134.061	134.831	134.061	135.159	136.644	140.078	134.831	140.078
Egenkapital	5.658	5.205	5.658	5.548	5.472	5.396	5.205	5.396

<b>Nøgletal</b>	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	Året 2021
<b>Kapital</b>								
Egentlig kernekapitalprocent	16,9%	17,8%	16,9%	16,2%	17,1%	18,4%	17,8%	18,4%
Kernekapitalprocent	18,2%	19,1%	18,2%	17,4%	18,3%	19,7%	19,1%	19,7%
Kapitalprocent	20,8%	21,7%	20,8%	20,0%	20,9%	22,2%	21,7%	22,2%
NEP-kapitalprocent	25,3%	23,9%	25,3%	24,3%	23,7%	25,1%	23,9%	25,1%
<b>Indtjening</b>								
Egenkapitalforrentning før skat p.a. <sup>1</sup>	8,0%	23,3%	9,6%	7,1%	7,4%	6,1%	13,4%	18,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. <sup>1</sup>	6,9%	23,6%	8,7%	6,2%	5,9%	14,6%	12,4%	21,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,53	2,15	1,71	1,47	1,43	1,25	1,81	1,88
Omkostningsprocent <sup>2</sup>	73,0%	49,8%	70,4%	73,2%	75,3%	71,7%	60,0%	54,1%
Afkastningsgrad	0,7%	2,8%	0,3%	0,2%	0,2%	0,5%	0,4%	3,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	636,4	667,1	633,4	637,8	638,9	639,7	643,4	657,4
<b>Markedsrisiko</b>								
Renterisiko	1,8%	1,6%	1,8%	1,9%	2,1%	1,5%	1,6%	1,5%
Valutaposition	0,2%	0,4%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,4%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	272,9%	280,6%	272,9%	257,6%	267,0%	257,3%	280,6%	257,3%
NSFR	139,0%	137,5%	139,0%	134,3%	132,9%	139,3%	137,5%	139,3%
<b>Kreditrisiko</b>								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,3%	57,6%	57,3%	58,2%	57,4%	53,2%	57,6%	53,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,2	3,0	3,1	3,1	3,1	3,2	3,1
Udlånsvækst	2,8%	78,5%	0,2%	2,9%	-0,3%	0,7%	1,4%	79,8%
Summen af de 20 største eksponeringer	149,6%	100,5%	149,6%	136,5%	122,2%	106,0%	100,5%	106,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,7%	7,9%	6,7%	6,9%	6,8%	6,9%	7,9%	6,9%
Nedskrivningsprocent	-0,3%	-0,2%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,1%	-0,1%	-0,1%
<b>Vestjysk Bank aktien</b>								
Resultat pr. aktie	0,2	0,8	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	1,0
Indre værdi pr. aktie <sup>3</sup>	4,3	4,0	4,3	4,0	4,2	4,1	4,0	4,1
Kurs ultimo	3,0	3,3	3,0	3,2	3,6	3,4	3,3	3,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,7	0,8	0,9	0,8	0,8	0,8

<sup>1</sup> Resultat / gennemsnitlig egenkapital, der i 2021 beregnes med udgangspunkt i egenkapital primo tillagt kapitalforhøjelse og goodwill-indregning i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse pr. 15.01.2021

<sup>2</sup> Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

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

# Ledelsesberetning

## Regnskabsberetning

### Resultatopgørelse

#### Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1.-3. kvartal 2022 et resultat før skat på 331 mio. kroner.

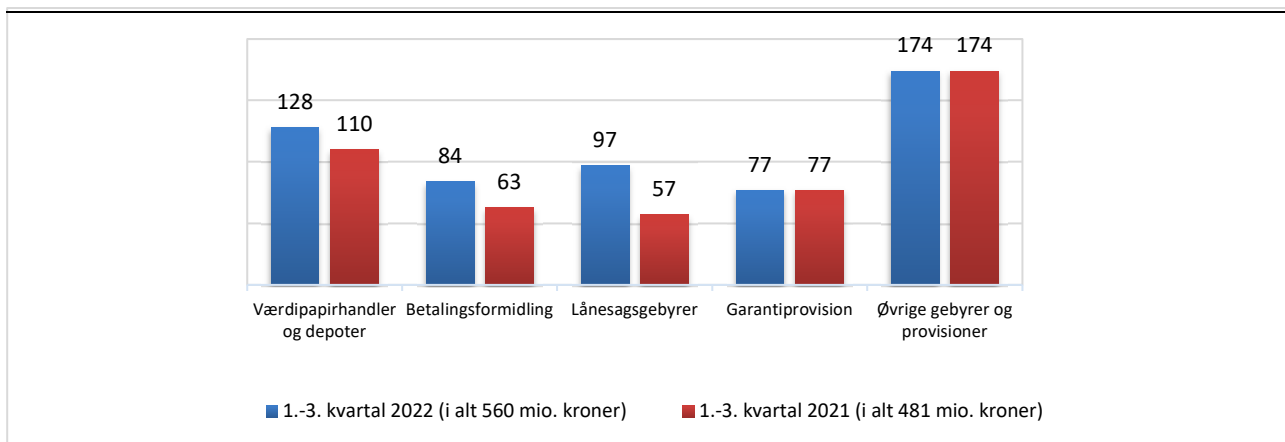
Resultatet er påvirket af det stigende renteniveau i markedet. De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer negativt, og kursreguleringerne har i alt påvirket resultatet negativt med 202 mio. kroner.

#### Basisindtægter

I 1.-3. kvartal 2022 realiserede banken basisindtægter på 949 mio. kroner mod 1.614 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021. Basisindtægterne i 1.-3. kvartal 2021 var påvirket af en engangsindtægt (badwill) i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse på 477 mio. kroner.

Netto renteindtægter udgør 594 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022 mod 596 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1.-3. kvartal 2022 560 mio. kroner mod 481 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021. Fordelingen af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Det er tilfredsstillende at bankens indtægter fra gebyrer og provisioner fortsat øges. Forøgelsen af indtægterne fra lånesagsgebyrer i forhold til 1.-3. kvartal 2021 skyldes højere omlægningsaktivitet vedrørende kundernes realkreditlån. Betalingsformidlingsgebyrerne var i 1.-3. kvartal 2021 præget af Corona-nedlukningen.

Kursreguleringerne påvirker resultatet negativt med 202 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022 mod en indtægt på 76 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021. De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer negativt, hvilket har medført en negativ kursregulering af bankens beholdning af obligationer på 273 mio. kroner.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 18 mio. kroner mod 486 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021. I 2021 var posten påvirket af en engangsindtægt (badwill) på 477 mio. kroner i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse.

### Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 697 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022 mod 812 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021.

Det lavere omkostningsniveau i 1.-3. kvartal 2022 i forhold til 1.-3. kvartal 2021 skyldes, at synergieffekterne fra fusionen med Den Jyske Sparekasse nu slår fuldt igennem samtidigt med at omkostningerne i 1.-3. kvartal 2021 var påvirket af engangsomkostninger ved fusionen.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Personaleudgifter	382	419	553
IT udgifter	192	247	312
-Heraf udgifter til BEC Financial Technologies	177	226	309
Øvrige administrationsudgifter	97	111	179
Drifts af- og nedskrivninger	22	31	52
Andre driftsudgifter	4	4	5
<b>I alt</b>	<b>697</b>	<b>812</b>	<b>1.101</b>

### Basisresultat før nedskrivninger

I 1.-3. kvartal 2022 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 252 mio. kroner mod 802 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2021. Resultatet for 1.-3. kvartal 2021 var væsentligt påvirket af engangsposterne i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse.

### Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

I 1.-3. kvartal 2022 har banken haft nettotilbageførsler af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 73 mio. kroner. I samme periode i 2021 udgjorde nedskrivningerne en nettotilbageførsel på 52 mio. kroner.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling.

Banken har i 1.-3. kvartal 2022 øget sit ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger med 35 mio. kroner så det nu udgør 360 mio. kroner.

Det ledelsesmæssige skøn dækker de økonomiske usikkerheder omkring stigende renter, råvare- og energipriser og den aktuelle situation med krig i Ukraine.

Skønnet dækker ligeledes usikkerhederne i forhold til afregningspriserne for bankens svineproducenter, herunder risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest, og de stigende priser på foder og energi.

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

# Ledelsesberetning

## Regnskabsberetning

Fordeling udlån og garantier 30.09.2022 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Periodens nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.784	324	1.460	-134
Svineavl	1.174	308	866	128
Øvrige landbrug	760	103	657	-70
<b>Landbrug i alt</b>	<b>3.718</b>	<b>735</b>	<b>2.983</b>	<b>-76</b>
Fast ejendom	2.871	161	2.710	-1
Øvrige erhverv	8.599	596	8.003	-31
<b>Erhverv i alt</b>	<b>15.188</b>	<b>1.492</b>	<b>13.696</b>	<b>-108</b>
Privat	12.629	378	12.251	35
<b>I alt</b>	<b>27.817</b>	<b>1.870</b>	<b>25.947</b>	<b>-73</b>

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo september 2022 udgør 6,7 mod 7,9 ultimo september 2021. Banken har pr. 30. september 2022 overtagne nedskrivninger på 230 mio. kroner, der ikke er indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger	30.09.2022	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2021
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	735	39%	817	41%
Fiskeri	66	4%	62	3%
Industri og råstofudvinding	63	3%	58	3%
Energiforsyning	38	2%	65	3%
Bygge og anlæg	42	2%	52	3%
Handel	80	4%	88	5%
Transport, hoteller og restauranter	65	4%	82	4%
Information og kommunikation	4	0%	-	0%
Finansiering og forsikring	157	9%	147	7%
Fast ejendom	161	9%	167	8%
Øvrige erhverv	81	4%	67	4%
Private	378	20%	384	19%
<b>Akkumulerede nedskrivninger i alt</b>	<b>1.870</b>	<b>100%</b>	<b>1.989</b>	<b>100%</b>



## Balance

Vestjysk Banks balance udgør 41,8 mia. kroner ultimo september 2022 mod 43,3 mia. kroner ultimo 2021.

## Udlån

Ultimo september 2022 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 17,3 mia. kroner mod 16,8 mia. kroner ultimo 2021 og bankens andel af udlån til private kunder udgjorde 47% af de samlede nettoudlån og garantier pr. 30. september 2022.

Bankens udlån til erhverv er særligt koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne. Begge brancher udgør 11% 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.

Erhvervsudlånet er siden 2021 steget med 600 mio. kroner, hvilket udspringer af en erhvervskampagne, der blev igangsat i efteråret 2021.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af modellen nedenfor.

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	30.09.2022		31.12.2021	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.983	11%	3.110	12%
Fiskeri	761	3%	708	3%
Industri og råstofudvinding	988	4%	789	3%
Energiforsyning	772	3%	834	3%
Bygge og anlæg	1.103	4%	929	3%
Handel	1.371	5%	1.109	4%
Transport, hoteller og restau.	587	2%	615	2%
Information og kommunikation	58	0%	57	0%
Finansiering og forsikring	1.220	5%	1.282	5%
Fast ejendom	2.710	11%	2.612	10%
Øvrige erhverv	1.143	5%	1.035	4%
Private	12.251	47%	13.750	51%
Nettoudlån og garantier i alt	25.947	100%	26.830	100%

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

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	30.09.2022		31.12.2021	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	22.441	55%	21.931	54%
Visse svaghedstegn	13.354	33%	13.052	32%
Væsentlige svaghedstegn	1.469	4%	1.996	5%
Nedskrivningskunder	3.099	8%	3.587	9%
Udlån og garantier i alt	40.363	100%	40.566	100%

# Ledelsesberetning

## Regnskabsberetning

### Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 149,6% af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants grænse på 175 procent.

### Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 134 mia. kroner ultimo september 2022.

Forretningsomfang	30.09.2022	31.12.2021
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	17.253	16.778
Indlån	25.455	26.024
Puljer	7.860	9.223
Garantier	8.694	10.052
Depot	16.132	19.809
Formidlede realkreditlån	58.667	58.192
<b>Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån</b>	<b>134.061</b>	<b>140.078</b>

## Kapital- og likviditetsforhold

### Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 5.658 mio. kroner pr. 30. september 2022 mod 5.396 mio. kroner ultimo 2021.

### Egentlig kernekapital

Pr. 30. september 2022 udgør den egentlige kernekapital 3.891 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.978 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 16,9.

### Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udgør 301 mio. kroner pr. 30. september 2022 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

### Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 599 mio. kroner pr. 30. september 2022, hvoraf 590 mio. kr. kan indregnes i kapitalgrundlaget.

### Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 4.782 mio. kroner pr. 30. september 2022. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.978 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 20,8.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 21.

### Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2022 i alt 2.361 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 22.978 mio. kroner, giver det en individuel solvensbehovsprocent på 10,3. Pr. 30. september 2022 er kapitalbevarende bufferen 2,5 procentpoint og den kontracykliske buffer 1,0 procentpoint.

Det samlede kapitalkrav er 13,8%, svarende til 3.165 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning på kapitalgrundlaget på 7,0 procentpoint, svarende til 1.617 mio. kroner.

Vestjysk Bank indgår i Arbejdernes Landsbank-koncernen og koncernen er et SIFI-pengeinstitut. SIFI-status betyder, at 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 betyder det, at målsætningen til den egentlige kernekapital øges til 15,5% fra de nuværende 14,5%. Pr. 30. september 2022 er bankens egentlige kernekapitalprocent 16,9.

#### **Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)**

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

Vestjysk Banks gældende NEP-tillæg er fastsat til 6% af de risikovægtede eksponeringer og var under indfasning indtil 1. juli 2023. Pr. 30. september 2022 er NEP-tillægget indfaset med 4,4 procentpoint. Hertil kommer solvensbehovet, hvorefter NEP-kravet 30. september 2022 udgør 14,6% af de risikovægtede eksponeringer. Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, står banken overfor et samlet krav på 18,1%. Pr. 30. september 2022 er bankens NEP-kapitalprocent 25,3.

Som følge af nævnte SIFI-status har Vestjysk Bank modtaget en afgørelse fra Finanstilsynet om efterlevelse af kapitalkrav for SIFI-pengeinstitutter. Det betyder, at Vestjysk Bank skal opfylde et NEP-krav på 2 gange solvensbehovet plus det kombinerede bufferkrav fratrukket den kontracykliske buffer.

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

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

Det fuldt indfasede NEP-krav på 23,9% er beregnet på tal pr. ultimo 2021 og kalibreres årligt af Finanstilsynet.

Det er indarbejdet i bankens kapitalplaner, at der udstedes tilstrækkeligt ikke-foranstillet seniorgæld til dækning af NEP-kravet med tillæg af en komfortabel buffer.

#### **Likviditet**

Pr. 30. september 2022 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 272,9 % set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Bankens Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 139,0 % pr. 30. september 2022 set i forhold til kravet om NSFR på 100%.

#### **Aktiekapitalen**

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

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

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

# Ledelsesberetning

## Regnskabsberetning

### Finanstilsynets Tilsynsdiamant

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

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	149,6%
Udlånsvækst	< 20%	3,6%
Ejendomseksponering	< 25%	11,6%
Likviditetspejlemærke	>100%	280,5%

### Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Pr. 1. oktober 2022 har banken solgt 3 sønderjyske filialer. Rødekro-filialen er solgt til Frøs Sparekasse og Løgumkloster samt Tinglev er solgt til Bredebro Sparekasse. Den økonomiske effekt af salget forventes ikke at påvirke bankens resultater i væsentlig grad.

### Forventninger til 2022

I forbindelse med årsrapporten for 2021 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 600-650 mio. kroner.

På grund af uroen på finansmarkederne har bankens egenbeholdning af obligationer været påvirket negativt af kursreguleringer og banken har på den baggrund den 26. september 2022 nedjusteret forventningerne til årets resultat før skat til 500-600 mio. kroner, hvilket fastholdes.

Situationen med krig i Ukraine og udviklingen i rente- og inflationsniveauerne medfører en forøget usikkerhed om årets resultat.

### Finanskalender for 2023

- 25. januar Fristdato for aktionærernes indsendelse af ønsker om emner til behandling på generalforsamlingen
- 9. februar Årsrapport 2022
- 9. marts Generalforsamling
- 10. maj Kvartalsrapport for 1. kvartal
- 16. august Halvårsrapport
- 10. 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, Kunde depoter og formidlede realkreditudlån.

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar til 30. september 2022 for Vestjysk Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, så kvartalsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. september 2022.

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

Herning, 11. november 2022

.....  
Jan Ulsø Madsen  
*Administrerende bankdirektør*

.....  
Michael Nelander Petersen  
*bankdirektør*

# Ledespåtegning

## Bestyrelsen

.....  
Kim Duus  
*bestyrelsesformand*

.....  
Gert Rinaldo Jonassen  
*næstformand for bestyrelsen*

.....  
Lars Langhoff

.....  
Jan Nordstrøm

.....  
Lars Holst

.....  
Bent Simonsen

.....  
Niels Fessel

.....  
Bolette van Ingen Bro

.....  
Hanne Træholt Odegaard

.....  
Jacob Møllgaard

.....  
Mette Holmegaard Nielsen

.....  
Karsten Westergård Hansen

.....  
Steen Louie Pedersen

# Kvartalsregnskab

## Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

### Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	3. kvartal 2022 tkr.	3. kvartal 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
2 Renteindtægter	590.638	586.365	214.757	198.551	793.499
2a Negative renteindtægter	16.464	17.830	2.027	6.968	24.352
3 Renteudgifter	54.330	44.009	19.490	16.034	61.776
3a Negative renteudgifter	74.618	71.000	15.129	25.392	99.519
Netto renteindtægter	594.462	595.526	208.369	200.941	806.890
Udbytte af aktier m.v.	22.315	12.983	14	20	13.434
4 Gebyrer og provisionsindtægter	560.269	481.239	186.510	161.878	653.318
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	43.124	37.895	14.345	13.346	52.015
Netto rente- og gebyrindtægter	1.133.922	1.051.853	380.548	349.493	1.421.627
5 Kursreguleringer	-202.219	75.933	-60.913	31.959	107.631
Andre driftsindtægter	17.413	485.649	672	1.501	486.276
6 Udgifter til personale og administration	670.570	777.183	220.457	223.781	1.044.250
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	21.754	30.535	7.497	7.534	51.678
Andre driftsudgifter	4.499	4.288	1.409	1.107	5.414
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-73.082	-52.299	-38.472	-17.819	-20.007
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	5.877	18.490	5.662	4.663	19.887
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	-18	0	28	-18
Resultat før skat	331.252	872.200	135.078	173.041	954.068
10 Skat	44.500	-12.063	12.448	12.481	-125.718
Resultat	286.752	884.263	122.630	160.560	1.079.786
<b>Totalindkomstopgørelse</b>					
Resultat	286.752	884.263	122.630	160.560	1.079.786
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	574	4.034	0	864	676
Værdiændringer aktiver i midlertidig besiddelse	-4.400	0	0	0	0
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	0	0	-474
Anden totalindkomst efter skat	-3.826	4.034	0	864	202
Totalindkomst i alt	282.926	888.297	122.630	161.424	1.079.988



# Kvartalsregnskab

Balance

<b>Balance</b>				
Note	30/9 2022	30/9 2021	31/12 2021	
	tkr.	tkr.	tkr.	
<b>Aktiver</b>				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.470.605	2.963.264	5.174.339
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	624.633	429.697	186.898
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.252.888	16.655.288	16.778.363
	Obligationer til dagsværdi	8.605.978	9.611.400	9.346.206
	Aktier m.v.	1.236.719	849.594	859.384
	Kapitalandele i associerede virksomheder	133.723	126.319	127.847
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.859.887	8.744.569	9.223.381
11	Immaterielle aktiver	95.354	106.854	103.979
	Grunde og bygninger, i alt	368.201	468.571	382.240
12	Investeringsejendomme	30.390	80.534	32.129
13	Domicilejendomme	260.673	321.168	274.770
13	Domicilejendomme (leasing)	77.138	66.869	75.341
	Øvrige materielle aktiver	9.891	10.133	10.315
	Aktuelle skatteaktiver	26.485	0	0
14	Udskudte skatteaktiver	264.102	180.000	292.718
	Aktiver i midlertidig besiddelse	34.500	0	48.577
15	Andre aktiver	740.990	606.548	685.238
	Periodeafgrænsningsposter	39.722	43.363	90.498
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>41.763.678</b>	<b>40.795.600</b>	<b>43.309.983</b>

# Kvartalsregnskab

## Balance

Note	30/9 2022	30/9 2021	31/12 2021	
	tkr.	tkr.	tkr.	
<b>Passiver</b>				
<b>Gæld</b>				
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	678.566	645.902	307.854
	Indlån og anden gæld	25.455.087	24.007.889	26.023.854
	Indlån i puljeordninger	7.859.887	8.744.569	9.223.381
17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	378.743	378.125	378.279
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	68.017	64.747
18	Andre passiver	974.528	998.994	1.102.669
	Periodeafgrænsningsposter	7.410	20.625	14.890
	Gæld i alt	35.354.221	34.864.121	37.115.674
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	20.118	27.011	25.670
8	Hensættelser til tab på garantier	19.024	28.444	21.288
8	Andre hensatte forpligtelser	113.737	73.968	153.173
	Hensatte forpligtelser i alt	152.879	129.423	200.131
19	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	598.928	597.315	597.746
<b>Egenkapital</b>				
20	Aktiekapital	1.233.574	1.233.574	1.233.574
	Opskrivningshenlæggelser	42.572	49.884	46.398
	Overkurs ved emission	599.492	599.492	599.492
	Andre reserver	1.273.048	1.265.774	1.267.171
	Overført overskud	2.203.090	1.749.702	1.938.060
	Aktionærernes egenkapital i alt	5.351.776	4.898.426	5.084.695
	Indehavere af hybrid kernekapital	305.874	306.315	311.737
	Egenkapital i alt	5.657.650	5.204.741	5.396.432
	Passiver i alt	41.763.678	40.795.600	43.309.983

# Kvartalsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

### Egenkapitalopgørelse

	Aktie ka- pital	Over- kurs ved emission	Op- skriv- nings- hen- læg- gelse	Andre re- server	Overført overskud	Aktionæ- rernes egenkapi- tal i alt	Indeha- vere af hybrid kerneka- pital *)	Egenkapi- tal i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060	5.084.695	311.737	5.396.432
Periodens resultat					270.907	270.907	15.845	286.752
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder				5.877	-5.877	0		0
Anden totalindkomst efter skat			-3.826		0	-3.826		-3.826
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.826</b>	<b>5.877</b>	<b>265.030</b>	<b>267.081</b>	<b>15.845</b>	<b>282.926</b>
Renter betalt på hybrid kapital						0	-21.708	-21.708
Tilgang ved salg af egne aktier					39.472	39.472		39.472
Afgang ved køb af egne aktier					-39.472	-39.472		-39.472
Overført til overført overskud					0	0		0
<b>Egenkapital 30. september 2022</b>	<b>1.233.574</b>	<b>599.492</b>	<b>42.572</b>	<b>1.273.048</b>	<b>2.203.090</b>	<b>5.351.776</b>	<b>305.874</b>	<b>5.657.650</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2021</b>	<b>895.982</b>	<b>0</b>	<b>47.449</b>	<b>551.600</b>	<b>1.594.865</b>	<b>3.089.896</b>	<b>155.000</b>	<b>3.244.896</b>
Periodens resultat					867.787	867.787	16.476	884.263
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder				18.490	-18.490	0		0
Anden totalindkomst efter skat			4.034			4.034		4.034
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.034</b>	<b>18.490</b>	<b>849.297</b>	<b>871.821</b>	<b>16.476</b>	<b>888.297</b>
Udstedelse af aktier ved fusion	337.592	599.492				937.084		937.084
Tilgang ved fusion						0	100.000	100.000
Reklassificering af reserver ved fusion				695.684	-695.684	0		0
Udstedelse hybrid kernekapital					-375	-375	95.700	95.325
Indfrielse af hybrid kernekapital						0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital						0	-10.861	-10.861
Tilgang ved salg af egne aktier					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
<b>Egenkapital 30. september 2021</b>	<b>1.233.574</b>	<b>599.492</b>	<b>49.884</b>	<b>1.265.774</b>	<b>1.749.702</b>	<b>4.898.426</b>	<b>306.315</b>	<b>5.204.741</b>

# Kvartalsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

### Egenkapitalopgørelse

	Aktie ka- pital	Over- kurs ved emis- sion	Op- skriv- nings- hen- læg- gelse	Andre re- server	Overført overskud	Aktionæ- rernes egenkapi- tal i alt	Indeha- vere af hybrid kerneka- pital *)	Egenkapi- tal i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
<b>Egenkapital 1. januar 2021</b>	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896
Periodens resultat					1.038.001	1.038.001	21.898	1.059.899
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder				19.887	0	19.887		19.887
Anden totalindkomst efter skat			676		-474	202		202
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>676</b>	<b>19.887</b>	<b>1.037.527</b>	<b>1.058.090</b>	<b>21.898</b>	<b>1.079.988</b>
Udstedelse af aktier ved fusion	337.592	599.492				937.084		937.084
Tilgang ved fusion						0	100.000	100.000
Reklassificering af reserver ved fusion				695.684	-695.684	0		0
Udstedelse hybrid kernekapital					-375	-375	95.700	95.325
Indfrielse af hybrid kernekapital						0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital						0	-10.861	-10.861
Tilgang ved salg af egne aktier					41.671	41.671		41.671
Afgang ved køb af egne aktier					-41.671	-41.671		-41.671
Overført til overført overskud			-1.727		1.727	0		0
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>1.233.574</b>	<b>599.492</b>	<b>46.398</b>	<b>1.267.171</b>	<b>1.938.060</b>	<b>5.084.695</b>	<b>311.737</b>	<b>5.396.432</b>

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

#### \*) 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 16.08.2027. Kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 5,16% pr. år svarende til 6,227%. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

#### Hybrid kernekapital 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.

---

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 tilgodehav. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
- 9 Tilgodehavender med standset renteberegning
- 10 Skat
- 11 Immaterielle aktiver
- 12 Investeringsejendomme
- 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 Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning
- 29 Hoved- og nøgletal

# Kvartalsregnskab

## Noter

---

Note

---

1 **Regnskabspraksis**

Kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2022 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 uændret i forhold til årsrapporten for 2021, 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 2021. 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 2021.

---

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>2 Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.734	8	41
Udlån og andre tilgodehavender	554.747	569.156	769.747
Obligationer	31.801	12.736	18.341
Afledte finansielle instrumenter	2.356	4.321	5.225
Øvrige renteindtægter	0	144	145
I alt	590.638	586.365	793.499
<b>2a Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11.015	10.973	15.363
Obligationer	5.449	6.857	8.989
I alt	16.464	17.830	24.352
<b>3 Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	7.320	157	928
Indlån og anden gæld	12.388	13.719	19.724
Udstedte obligationer	6.405	3.927	6.028
Efterstillede kapitalindskud	25.836	25.504	34.151
Øvrige renteudgifter	2.381	702	945
I alt	54.330	44.009	61.776
<b>3a Negative renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Indlån og anden gæld	74.618	71.000	99.519
I alt	74.618	71.000	99.519
<b>4 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandler og depoter	128.317	109.839	151.599
Betalingsformidling	84.512	63.867	89.960
Lånesagsgebyr	96.544	57.071	125.300
Garantiprovision	76.834	76.807	100.966
Øvrige gebyrer og provisioner	174.062	173.655	185.493
I alt	560.269	481.239	653.318
<b>5 Kursreguleringer</b>			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-3.810	0
Obligationer	-272.936	-14.836	-14.248
Aktier m.v.	39.247	58.335	76.128
Investeringsobjekter	-939	-7	1.177
Valuta	25.628	21.550	29.326
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	17.015	10.071	14.759
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-1.370.864	678.141	994.739
Indlån i puljeordninger	1.370.864	-678.141	-994.739
Øvrige aktiver	-10.234	-500	-9.958
Øvrige forpligtelser	0	5.130	10.447
I alt	-202.219	75.933	107.631

# Kvartalsregnskab

## Noter

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>6 Udgifter til personale og administration</b>			
<b>Personaleudgifter:</b>			
Lønninger	289.152	323.746	427.481
Pensioner	35.822	42.153	54.273
Lønsumsafgift	52.475	47.099	62.669
Øvrige udgifter til social sikring	4.163	6.480	8.205
I alt	381.612	419.478	552.628
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	636,4	667,1	657,4
<b>Øvrige administrationsudgifter:</b>			
IT-udgifter	192.013	247.202	312.080
Husleje, lys og varme m.v.	18.694	20.573	24.326
Øvrige administrationsudgifter	78.251	89.930	155.216
I alt	288.958	357.705	491.622
I alt	670.570	777.183	1.044.250
<b>I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:</b>			
<b>Bestyrelse</b>			
Fast vederlag	2.666	2.663	3.539
<b>Direktion:</b>			
Fast løn	6.891	10.997	12.774
Pension	266	256	335
I alt	7.157	11.253	13.109
Værdi af fri bil, telefon m.v.	287	358	458

### Direktion:

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

### Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

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

Såfremt banken opsiges 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.

### Bankdirektør Michael Nelander Petersen

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.



Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	393.314	538.998	592.694
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-423.714	-563.250	-676.076
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	17.176	21.042	46.922
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-18.158	-18.019	-24.594
I alt	-31.382	-21.229	-61.054
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger	73.546	46.127	135.998
Tilbageførte nedskrivninger	-115.246	-77.197	-94.951
I alt	-41.700	-31.070	41.047
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	-73.082	-52.299	-20.007
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	33.141	37.071	32.667

# Kvartalsregnskab

## Noter

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
8			
<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	52.736	25.381	25.381
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	11.151	23.174	30.843
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-58.505	-78.190	-88.141
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-5.120	-3.245	-3.020
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	18.897	30.848	34.825
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	13.260	39.756	43.792
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	14.242	11.236	9.056
Nedskrivninger ultimo	46.661	48.960	52.736
<b>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	313.213	63.689	63.689
Tilgang ved fusion	0	51.943	51.943
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	13.150	28.475	42.460
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-85.083	-76.328	-80.856
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	3.758	2.632	2.437
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-27.356	-42.875	-47.981
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	29.250	39.581	46.286
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	103.174	229.072	235.235
Nedskrivninger ultimo	350.106	296.189	313.213
<b>Stadie 3 (kreditforringet)</b>			
Nedskrivninger primo	1.602.170	2.001.640	2.001.640
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	39.809	89.798	158.210
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-367.512	-397.099	-550.030
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	1.362	613	583
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	8.459	12.026	13.155
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-42.510	-79.337	-90.077
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	428.443	379.416	417.589
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-249.008	-167.549	-381.567
Andre bevægelser	33.141	37.071	32.667
Nedskrivninger ultimo	1.454.354	1.876.579	1.602.170
<b>Udlån, der var kreditforringet ved første indregning</b>			
Nedskrivninger primo	393.574	35.877	35.877
Tilgang ved fusion (overtagne nedskrivninger)	0	867.165	867.165
Tilbageført/amortiseret	-129.272	-233.805	-257.749
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-34.076	-87.160	-251.719
Nedskrivninger ultimo	230.226	582.077	393.574

I forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse er stadie 2-nedskrivninger i Den Jyske Sparekasse ført som tilgang i stadie 2, idet det vurderes mest retvisende.

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>8 Hensættelser til tab på garantier</b>			
Hensættelser primo	21.288	22.176	22.176
Tilgang ved fusion	0	13.705	13.705
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	963	4.935	2.938
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede og nedbragte eksponeringer	-7.682	-16.186	-20.317
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	4.455	3.814	2.786
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>19.024</b>	<b>28.444</b>	<b>21.288</b>
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	1.870.145	2.250.172	1.989.407
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,7%	7,9%	6,9%
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Hensættelser primo	153.173	66.133	66.133
Tilgang ved fusion	0	31.399	31.399
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	3.847	2.976	28.676
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede og nedbragte eksponeringer	-107.564	-62.415	-74.634
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	64.281	35.806	101.599
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>113.737</b>	<b>73.899</b>	<b>153.173</b>
<b>9 Tilgodehavender med standset renteberegning</b>			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	783.780	1.437.793	1.072.551
I alt nedskrevet herpå	658.727	1.102.504	770.809
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	4,1%	7,6%	5,6%
<b>10 Skat</b>			
Aktuel skat	19.231	72.878	71.750
Udskudt skat	28.616	-82.000	-194.718
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-3.347	-2.941	-2.750
<b>I alt</b>	<b>44.500</b>	<b>-12.063</b>	<b>-125.718</b>
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-9,2%	-12,7%	-11,5%
Skattefri kursregulering	-2,1%	-0,7%	-1,0%
Udskudt skat	8,6%	-9,4%	-20,4%
Anden regulering	-4,9%	-0,3%	-2,0%
Efterregulering af tidligere års skat	-1,0%	-0,3%	-0,3%
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>13,4%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-13,2%</b>

# Kvartalsregnskab

## Noter

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>11 Immaterielle aktiver</b>			
<b>Kunderrelationer</b>			
Samlet anskaffelsespris primo	115.000	14.964	14.964
Tilgang ved fusion	0	119.613	119.613
Afgang	0	0	19.577
Samlet anskaffelsespris ultimo	115.000	134.577	115.000
Af- og nedskrivninger primo	11.021	14.964	14.964
Periodens af- og nedskrivninger	8.625	12.759	15.634
Årets tilbageførte afskrivninger på afgang	0	0	19.577
Af- og nedskrivninger ultimo	19.646	27.723	11.021
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.354	106.854	103.979
<b>Øvrige immaterielle aktiver</b>			
Samlet anskaffelsespris primo	810	1.416	1.416
Afgang	0	0	606
Samlet anskaffelsespris ultimo	810	1.416	810
Af- og nedskrivninger primo	810	1.416	1.416
Årets tilbageførte afskrivninger på afgang	0	0	606
Af- og nedskrivninger ultimo	810	1.416	810
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0
I alt	95.354	106.854	103.979
<b>12 Investeringsejendomme</b>			
Dagsværdi primo	32.129	0	0
Tilgang ved fusion	0	33.014	33.014
Tilgang	0	48.405	48.405
Afgang	800	885	50.467
Regulering til dagsværdi	-939	0	1.177
Dagsværdi ultimo	30.390	80.534	32.129
<b>13 Domicilejendomme</b>			
Omvurderet værdi primo	274.770	235.986	235.986
Tilgang ved fusion	0	153.650	153.650
Tilgang	0	0	0
Afgang	12.270	69.455	100.680
Afskrivninger	2.731	4.062	5.256
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	574	4.034	3.852
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	330	1.015	-12.782
Omvurderet værdi ultimo	260.673	321.168	274.770
Værdiansættelsen af bankens domicilejendomme er sket ud fra en afkastbaseret model, baseret på skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Der er til værdiansættelsen anvendt afkastkrav mellem 4,75% og 10%.			
<b>Leasede domicilejendomme</b>			
Primo	75.341	28.967	28.967
Tilgang ved fusion	0	6.718	6.718
Tilgang	9.606	43.175	53.685
Afskrivninger	7.809	5.167	6.372
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-6.824	-7.657
Ultimo	77.138	66.869	75.341
I alt	368.201	388.037	382.240

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12-2021 tkr.
<b>14 Udskudt skatteaktiv</b>			
Det er bankens vurdering, at det skattemæssige underskud forventes at kunne udnyttes indenfor de kommende 5 år baseret på bankens budgetter og prognoser for perioden 2022-2027. 30.09.2022 udgør det aktiverede skatteaktiv netto 264 mio. kr. Der fradrages 380 mio. kroner af det fremførbare underskud i kapitalopgørelsen (31.12.2021: 290 mio. kroner). Det ikke-indregnede skatteaktiv udgør 30.09.2022 42 mio. kroner			
<b>15 Andre aktiver</b>			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	91.530	81.917	80.617
Tilgodehavende renter og provisioner	191.983	107.870	202.816
Kapitalindskud i BEC	292.196	292.196	292.196
Øvrige aktiver	165.281	124.565	109.609
I alt	740.990	606.548	685.238
<b>16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Heraf:			
140 mio. kroner variabel rente 3,493%, forfald september 2025			
150 mio. kroner variabel rente 2,468%, forfald december 2026			
350 mio. kroner variabel rente 2,288%, forfald maj 2027			
Gælden er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital			
<b>17 Udstedte obligationer</b>			
60 mio. kroner fast rente 3,00%, september 2024	60.000	60.000	60.000
60 mio. kroner periodicerede stiftelsesomkostninger	-93	-186	-163
140 mio. kroner variabel rente 3,483%, marts 2025	140.000	140.000	140.000
140 mio. kroner periodicerede stiftelsesomkostninger	-264	-451	-405
180 mio. kroner fast rente 2,035%, juni 2026	180.000	180.000	180.000
180 mio. kroner periodicerede stiftelsesomkostninger	-900	-1.238	-1.153
I alt	378.743	378.125	378.279
Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital			
<b>18 Andre passiver</b>			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	78.786	97.958	84.092
Forskellige kreditorer	756.151	675.199	844.627
Skyldige renter og provisioner	15.018	12.102	16.020
Leasingforpligtelser	85.649	73.339	85.653
Øvrige passiver	38.924	140.396	72.277
I alt	974.528	998.994	1.102.669

# Kvartalsregnskab

## Noter

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>19 Efterstillede kapitalindskud</b>			
<b>Supplerende kapital</b>	<b>598.928</b>	<b>597.315</b>	<b>597.746</b>
I alt	598.928	597.315	597.746
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	24.654	24.210	32.426
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	1.182	1.294	1.725
I alt	25.836	25.504	34.151
Efterstillede kapitalindskud	598.928	597.315	597.746

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

Nominelt 125 mio. kroner forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.

Nominelt 250 mio. kroner forfalder 26.06.2028 med mulighed for førtidsindfrielse den 26.06.2023 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd på 5,5% svarende til 6,070% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.

Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
20 <b>Aktiekapital</b>			
Aktiekapital	1.233.574	1.233.574	1.233.574
Antal aktier (stk. á kroner 1)	1.233.573.501	1.233.573.501	1.233.573.501
<b>Antal egne aktier primo</b>			
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%
<b>Tilgang</b>			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	11.144	17.540	12.303
Pålydende værdi i 1.000 kroner	11.144	17.540	12.303
% af aktiekapitalen	0,9%	1,4%	1,0%
Samlet købspris i 1.000 kroner	39.472	56.986	41.671
<b>Afgang</b>			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	11.144	17.540	12.303
Pålydende værdi i 1.000 kroner	11.144	17.540	12.303
% af aktiekapitalen	0,9%	1,4%	1,0%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	39.472	56.986	41.671
<b>Antal egne aktier ultimo</b>			
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	1/1 - 30/9 2022 tkr.	30/09 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>21 Kapitalforhold</b>			
Egenkapital	5.657.650	5.204.741	5.396.432
Ikke indregnet resultat	0	-160.560	0
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-305.877	-300.700	-311.737
Forventet udbytte	-135.453	-5.615	0
Forsigtig værdiansættelse	-10.515	-11.109	-10.880
Immaterielle aktiver	-95.354	-106.854	-103.979
Udskudte skatteaktiver	-380.000	-166.853	-289.626
Kapitalandele i finansielle enheder	-641.041	-296.321	-284.956
NPE-bagstopper (NonPerforming Exposures)	-198.705	-77.089	-82.505
Egentlig kernekapital	3.890.705	4.079.640	4.312.749
Hybrid kernekapital	300.700	300.700	300.700
Kernekapital	4.191.405	4.380.340	4.613.449
Supplerende kapital	590.134	597.315	597.746
Kapitalgrundlag	4.781.539	4.977.655	5.211.195
- Kreditrisiko	19.153.972	19.596.138	19.682.489
- Markedsrisiko	1.753.091	1.699.478	1.697.106
- Operationel risiko	2.070.490	1.662.041	2.070.490
Den samlede risikoeksponering	22.977.553	22.957.657	23.450.085
Egentlig kernekapitalprocent	16,9%	17,8%	18,4%
Kernekapitalprocent	18,2%	19,1%	19,7%
Kapitalprocent	20,8%	21,7%	22,2%
<b>NEP-kapital</b>			
Kapitalgrundlag	4.781.539	4.977.655	5.211.195
NEP-kapital	1.027.536	518.125	668.280
NEP-kapitalgrundlag	5.809.075	5.495.780	5.879.475
NEP-kapitalprocent	25,3%	23,9%	25,1%
<b>22 Eventualaktiver</b>			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 26% / 22%	42.222	248.850	113.225
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 264 mio. kroner.			
Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.			



Note	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 30/9 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
<b>23 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>Garantier</b>			
Finansgarantier	2.032.595	2.871.243	2.843.247
Tabsgarantier for realkreditudlån	3.459.755	3.926.280	3.955.149
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.217.706	1.156.382	1.061.802
Øvrige eventualforpligtelser	1.983.821	1.799.492	2.191.726
I alt	8.693.877	9.753.397	10.051.924
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
<b>Andre forpligtende aftaler</b>			
Uigenkaldelige kredittilsagn	79.533	52.746	34.571
Øvrige forpligtelser	0	594	0
I alt	79.533	53.340	34.571
Bankens medlemskab af datacentralen BEC medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 1.595 mio.kr.			
<b>Afgivne sikkerhedsstillelser</b>			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	12.633	94.753	97.841
Deponeret overfor Vækstfonden	659	403	403
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominal værdi	978.101	1.000.000	994.557
Samlet kursværdi	976.320	1.005.440	1.001.032
<b>24 Verserende retssager</b>			
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 2022		30/9 2021		31/ 12 2021	
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%	0	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.743.335	14%	4.063.963	15%	3.818.034	14%
Industri og råstofindvinding	988.077	4%	811.717	3%	788.808	3%
Energiforsyning	772.267	3%	866.487	3%	834.351	3%
Bygge- og anlæg	1.103.141	4%	1.029.013	4%	929.348	4%
Handel	1.370.768	5%	1.237.679	5%	1.108.418	4%
Transport, hoteller og restauranter	587.262	2%	688.823	3%	614.433	2%
Information og kommunikation	57.654	0%	121.201	1%	57.364	0%
Finansiering og forsikring	1.219.996	5%	1.135.268	4%	1.282.313	5%
Fast ejendom	2.709.946	11%	2.774.425	11%	2.611.642	10%
Øvrige erhverv	1.143.008	5%	1.416.899	5%	1.035.228	4%
I alt erhverv	13.695.454	53%	14.145.475	54%	13.079.939	49%
Private	12.251.311	47%	12.263.210	46%	13.750.347	51%
I alt	25.946.765	100%	26.408.685	100%	26.830.286	100%

## 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 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	21.595.625	844.795	0	0	22.440.420
Visse svaghedstegn	9.777.308	3.509.289	0	67.673	13.354.270
Væsentlige svaghedstegn	715.517	679.091	0	74.351	1.468.959
Nedskrivningskunder	0	0	2.423.337	676.035	3.099.372
I alt	32.088.450	5.033.175	2.423.337	818.059	40.363.021

	30/9 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	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

	31/12 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	21.305.535	625.408	0	0	21.930.943
Visse svaghedstegn	9.939.012	3.087.976	0	25.001	13.051.989
Væsentlige svaghedstegn	934.179	967.212	0	94.577	1.995.968
Nedskrivningskunder	0	0	2.843.623	743.904	3.587.527
I alt	32.178.726	4.680.596	2.843.623	863.482	40.566.427

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

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

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

# Kvartalsregnskab

## Noter

26 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9	30/9 2022 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	3.485.688	1.015.805	1.037.659	452.419	5.991.571
Industri og råstofindvinding	1.085.300	102.432	96.648	55.058	1.339.438
Energiforsyning	1.221.823	481.249	38.704	24.314	1.766.090
Bygge- og anlæg	1.320.410	374.771	51.208	7.252	1.753.641
Handel	1.808.218	247.479	138.835	84.346	2.278.878
Transport, hoteller og restauranter	634.056	132.551	122.867	58.450	947.924
Information og kommunikation	98.375	12.546	3.612	0	114.533
Finansiering og forsikring	1.576.612	103.316	143.620	19.372	1.842.920
Fast ejendom	4.431.742	811.368	175.782	58.137	5.477.029
Øvrige erhverv	1.398.698	336.311	126.812	6.738	1.868.559
I alt erhverv	17.060.922	3.617.828	1.935.747	766.086	23.380.583
Private	15.027.528	1.415.347	487.590	51.973	16.982.438
I alt	32.088.450	5.033.175	2.423.337	818.059	40.363.021
	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

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

31/12 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	3.386.531	1.099.280	1.188.467	493.334	6.167.612
Industri og råstofindvinding	1.116.065	119.840	101.448	52.687	1.390.040
Energiforsyning	784.947	392.813	65.992	25.343	1.269.095
Bygge- og anlæg	1.448.770	254.405	73.124	7.118	1.783.417
Handel	1.659.060	283.512	179.889	61.278	2.183.739
Transport, hoteller og restauranter	655.610	118.851	146.383	52.713	973.557
Information og kommunikation	107.627	8.081	1.853	0	117.561
Finansiering og forsikring	1.325.551	121.385	152.459	53.067	1.652.462
Fast ejendom	4.242.143	626.493	250.653	47.538	5.166.827
Øvrige erhverv	1.233.020	383.653	98.033	0	1.714.706
I alt erhverv	15.959.324	3.408.313	2.258.301	793.078	22.419.016
Private	16.219.402	1.272.283	585.322	70.404	18.147.411
I alt	32.178.726	4.680.596	2.843.623	863.482	40.566.427

# Kvartalsregnskab

## Noter

Note	30/9 2022 tkr.	30/9 2021 tkr.	31/12 2021 tkr.
<b>27 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser</b>			
Udlån til amortiseret kostpris	19.104.009	18.877.016	18.746.482
Uudnyttede kredittilsagn	15.749.951	14.968.819	15.001.791
Garantier	8.712.901	9.781.841	10.073.212
Udlån og garantier m.v.	43.566.861	43.627.676	43.821.485
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.078.508	3.372.961	5.342.935
Obligationer til dagsværdi	8.605.978	9.611.400	9.346.206
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	91.530	81.917	80.617
I alt	57.342.877	56.693.954	58.591.243
<b>Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser</b>			
Udlån til amortiseret kost	17.252.888	16.655.288	16.778.363
Uudnyttede kredittilsagn	15.636.214	14.894.920	14.848.618
Garantier	8.693.877	9.753.397	10.051.924
Udlån og garantier m.v.	41.582.979	41.303.605	41.678.905
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.078.508	3.372.961	5.342.935
Obligationer til dagsværdi	8.605.978	9.611.400	9.346.206
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	91.530	81.917	80.617
I alt	55.358.995	54.369.883	56.448.663
<b>Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier</b>			
Bankkonti	277.597	213.815	198.918
Værdipapirer	1.792.251	2.110.113	2.149.310
Pant i ejendomme og vindmøller	16.248.071	15.622.085	15.358.032
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	3.946.655	4.733.616	4.592.095
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	4.891.172	4.272.560	4.460.282
Øvrige	607.275	570.751	474.711
I alt	27.763.021	27.522.940	27.233.348
<b>Heraf til sikkerhed for udlån, uudnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3 inkl. kreditforringede ved første indregning)</b>	1.667.801	1.643.896	1.878.150
<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 virksomhedspant/forbrugs pant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>En række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, uudnyttede kredittilsagn og garantier.</p>			
<b>28 Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning</b>			
<p>Pr. 1. oktober 2022 har banken solgt 3 sønderjyske filialer. Rødekro-filialen er solgt til Frøs Sparekasse og Løgumkloster samt Tinglev er solgt til Bredebro Sparekasse. Den økonomiske effekt af salget forventes ikke at påvirke bankens resultater i væsentlig grad.</p>			

Note	1/1 - 30/9 2022	1/1 - 30/9 2021	1/1 - 31/12 2021
<b>29 Hoved- og nøgletal</b>			
<b>Hovedtal</b>			
<b>Resultatopgørelse (mio. kr.)</b>			
Netto renteindtægter	594	596	807
Netto gebyrindtægter	517	443	601
Udbytte af aktier m.v.	22	13	13
Kursreguleringer	-202	76	108
Andre driftsindtægter	18	486	486
<b>Basisindtægter</b>	<b>949</b>	<b>1.614</b>	<b>2.015</b>
Udgifter til personale og administration	671	777	1.044
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	26	35	57
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	697	812	1.101
<b>Basisresultat før nedskrivninger</b>	<b>252</b>	<b>802</b>	<b>914</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-73	-52	-20
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	6	18	20
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>331</b>	<b>872</b>	<b>954</b>
Skat	44	-12	-126
<b>Resultat</b>	<b>287</b>	<b>884</b>	<b>1.080</b>
	30/9 2022	30/9 2021	31/12 2021
<b>Balance (mio. kr.)</b>			
Aktiver i alt	41.764	40.796	43.310
Udlån	17.253	16.655	16.778
Indlån	25.455	24.008	26.024
Indlån i puljeordninger	7.860	8.745	9.223
Eventualforpligtelser	8.694	9.753	10.052
Depoter	16.132	18.575	19.809
Formidlede realkreditudlån	58.667	57.095	58.192
Forretningsomfang	59.262	59.161	62.077
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	134.061	134.831	140.078
Egenkapital	5.658	5.205	5.396

# Kvartalsregnskab

## Noter

Note	1/1 - 30/9 2022	1/1 - 30/9 2021	1/1 - 31/12 2021
<b>Hoved- og nøgletal (fortsat)</b>			
<b>Nøgletal</b>			
<b>Kapital</b>			
Egentlig kernekapitalprocent	16,9%	17,8%	18,4%
Kernekapitalprocent	18,2%	19,1%	19,7%
Kapitalprocent	20,8%	21,7%	22,2%
NEP-kapitalprocent	25,3%	23,9%	25,1%
<b>Indtjening</b>			
Egenkapitalforrentning før skat p.a. <sup>1</sup>	8,0%	23,3%	18,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. <sup>1</sup>	6,9%	23,6%	21,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,53	2,15	1,88
Omkostningsprocent <sup>2</sup>	73,0%	49,8%	54,1%
Afkastningsgrad	0,7%	2,8%	3,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	636,4	667,1	657,4
<b>Markedsrisiko</b>			
Renterisiko	1,8%	1,6%	1,5%
Valutaposition	0,2%	0,4%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	272,9%	280,6%	257,3%
NSFR	139,0%	137,5%	139,3%
<b>Kreditrisiko</b>			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,3%	57,6%	53,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,2	3,1
Udlånsvækst	2,8%	78,5%	79,8%
Summen af de 20 største eksponeringer	149,6%	100,5%	106,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,7%	7,9%	6,9%
Nedskrivningsprocent	-0,3%	-0,2%	-0,1%
<b>Vestjysk Bank aktien</b>			
Resultat pr. aktie	0,2	0,8	1,0
Indre værdi pr. aktie <sup>3</sup>	4,3	4,0	4,1
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	3,0	3,3	3,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,8

1 Resultat / gennemsnitlig egenkapital, der i 2021 beregnes med udgangspunkt i egenkapital primo tillagt kapitalforhøjelse og badwill-indregning i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse pr. 15.01.2021

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

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



