



Årsrapport

1. januar – 31. december 2023

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



Læs eller download årsrapporten på vestjyskbank.dk

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	4
Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler	6
Regnskabsberetning	8
Risikostyring	15
Organisation	22
Ledelse	23
Øvrige forhold	27
Investor relations	29
Bestyrelse og direktion	31
Ledelsens påtegning	36
Den uafhængige revisors påtegning	38
Årsregnskab	43
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	43
Balance pr. 31. december	44
Egenkapitalopgørelse	46
Noter	47
Geografisk kort	94

Sammendrag

Hovedpunkter for 2023

Vestjysk Bank realiserede i 2023 et resultat før skat på 1.378 mio. kroner.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgjorde 1.887 mio. kroner, hvilket er 339 mio. kr. højere end i 2022. Det er en meget tilfredsstillende udvikling og vidner om effekten af et normaliseret renteniveau.

Omkostningerne følger den generelle omkostningsudvikling.

De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer positivt, og kursreguleringer har i alt udgjort 287 mio. kroner.

Der har i 2023 været nettotilbageførsler af nedskrivninger på 208 mio. kroner. Hovedparten af disse tilbageførsler er inden for svineavl og private, mens eneste branche med nedskrivninger er øvrige erhverv. Bankens nedskrivninger har ikke været væsentligt påvirket af det stigende renteniveau, eller andre udefrakommende forhold.

Bankens udlånsportefølje har i 2023 udviklet sig meget positivt og set i forhold til ultimo 2022 er udlånet steget med 11,6 %. Stigningen er sket indenfor erhvervsområdet og især bankens satsning på vedvarende energi har bidraget til stigningen.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt konsekvenserne af det seneste års stigende renter. Der er ligeledes fortsat usikkerhed om betydningen af en kommende CO2 afgift for landbruget samt udbredelse af afrikansk svinepest. Banken har i 2023 øget sit ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger med 95 mio. kroner til i alt 475 mio. kroner. Det ledelsesmæssige skøn udgør nu mere end en tredjedel af bankens akkumulerede nedskrivninger.

Bankens resultat for 2023 i hovedpunkter:

- Resultatet før skat udgør 1.378 mio. kroner (604 mio. kroner i 2022).
- Egenkapitalen forrentes med 21,4 % p.a. før skat (10,7 % i 2022).
- Basisindtægter udgør 2.182 mio. kroner (1.427 mio. kroner i 2022).
- Kursreguleringer udgør 287 mio. kroner (-151 mio. kroner i 2022)
- Udgifter til personale og administration udgør 922 mio. kroner (887 mio. kroner i 2022)
- Omkostningsprocenten er på 45,7 (64,9 i 2022). Eksklusive regnskabsposten Kursreguleringer er omkostningsprocenten 51,9 (58,7 i 2022).
- Basisresultatet før nedskrivninger udgør 1.199 mio. kroner (499 mio. kroner i 2022).
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 208 mio. kroner (101 mio. kroner i 2022).
- Kapitalprocenten udgør 25,3 (23,4 pr. 31. december 2022)

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes 50 % af bankens resultat efter skat i udbytte.

Opfølgning på forventningerne til 2023 og bankens forventninger til 2024

I forbindelse med årsrapporten 2022 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i 2023 i niveauet 650-725 mio. kroner. Banken har siden opjusteret forventningerne 3 gange den 17. april 2023, 14. juni 2023 og igen 18. september 2023. Opjusteringerne skyldes stigende forretningsomfang, generel positiv renteudvikling, lavere nedskrivninger end forventet samt en positiv udvikling på bankens obligationsbeholdning. De opjusterede forventninger antog først et niveau på 800-875 mio. kroner, efterfølgende 1.000-1.100 mio. kroner og endeligt 1.250-1.350 mio. kroner før skat. Det realiserede resultat for 2023 er lige over det udmeldte spænd.

Banken forventer faldende indtjening i 2024, som følge af lavere afkast på obligationsbeholdningen, normaliserede nedskrivninger og et faldende renteniveau i takt med at inflationen normaliseres.

Banken forventer et resultat før skat i 2024 i niveauet 1.000-1.200 mio. kroner.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse (mio. kroner)					
Netto renteindtægter	1.266	841	807	486	510
Netto gebyrindtægter	596	684	601	326	329
Udbytte af aktier m.v.	25	22	13	9	29
Kursreguleringer	287	-151	108	65	185
Andre driftsindtægter	8	31	486	1	2
Basisindtægter	2.182	1.427	2.015	887	1.055
Udgifter til personale og administration	-922	-887	-1.044	-510	-477
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-61	-41	-57	-20	-31
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-983	-928	-1.101	-530	-508
Basisresultat før nedskrivninger	1.199	499	914	357	547
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	208	101	20	-29	-64
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-29	4	20	-	-
Resultat før skat	1.378	604	954	328	483
Skat	-343	-61	126	-25	-5
Resultat	1.035	543	1.080	303	478
Balance (mio. kroner)					
Aktiver i alt	44.437	41.953	43.310	23.105	22.192
Udlån	18.528	16.609	16.778	9.332	10.221
Indlån	25.120	24.973	26.024	13.409	13.043
Indlån i puljeordninger	8.748	7.909	9.223	5.426	5.233
Eventualforpligtelser	5.741	7.419	10.052	5.202	3.966
Depoter	20.129	17.236	19.809	10.040	8.708
Formidlede realkreditlån	58.294	57.208	58.192	33.447	30.749
Forretningsomfang	58.137	56.910	62.077	33.369	32.463
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	136.560	131.354	140.078	76.856	71.920
Egenkapital	6.959	5.918	5.396	3.245	2.956

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	2023	2022	2021	2020	2019
Kapital					
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	19,5%	18,4%	20,9%	17,6%
Kernekapitalprocent	22,9%	20,8%	19,7%	22,1%	18,6%
Kapitalprocent	25,3%	23,4%	22,2%	24,7%	21,1%
NEP-kapitalprocent	32,6%	29,1%	25,1%	24,7%	-
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	21,4%	10,7%	18,7%	10,6%	17,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	16,1%	9,6%	21,2%	9,8%	17,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,78	1,73	1,88	1,59	1,84
Omkostningsprocent ²	45,7%	64,9%	54,1%	59,8%	48,2%
Afkastningsgrad	2,4%	1,3%	3,3%	1,3%	2,2%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	615,4	631,8	657,4	394,7	377,9
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,5%	1,5%	1,5%	1,6%	0,7%
Valutaposition	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	289,3%	289,7%	257,3%	180,3%	259,2%
NSFR ³	142,5%	141,7%	139,3%	120,6%	-
Kreditrisiko					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,7%	55,5%	53,2%	60,8%	68,9%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,8	3,1	2,9	3,5
Årets udlånsvækst	11,6%	-1,0%	79,8%	-8,7%	-5,3%
Summen af de 20 største eksponeringer	114,2%	132,4%	106,0%	109,3%	102,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,3%	6,5%	6,9%	12,9%	14,5%
Årets nedskrivningsprocent	-0,8%	-0,4%	-0,1%	0,1%	0,3%
Vestjysk Bank aktien					
Årets resultat pr. aktie	0,8	0,4	1,0	0,3	0,5
Indre værdi pr. aktie ⁴	5,2	4,5	4,1	3,4	3,1
Udbytte pr. aktie	0,4	0,1	-	-	-
Kurs ultimo	3,9	3,2	3,4	2,8	3,1
Børskurs/årets resultat pr. aktie	4,6	7,2	3,4	8,2	5,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,7	0,8	0,8	1,0

¹ I gennemsnitlig egenkapital 2021 er indregnet kapitalforhøjelse og badwill 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 for 2019-2021 ikke er direkte sammenlignelige.

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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler

Hovedtal	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022
Resultatopgørelse (mio. kr.)					
Netto renteindtægter	337	337	312	280	247
Netto gebyrindtægter	149	145	150	152	167
Udbytte af aktier m.v.	0	0	14	11	0
Kursreguleringer	135	55	31	66	51
Andre driftsindtægter	2	0	4	2	13
Basisindtægter	623	537	511	511	478
Udgifter til personale og administration	-234	-216	-229	-243	-216
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-12	-12	-10	-27	-15
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-246	-228	-239	-270	-231
Basisresultat før nedskrivninger	377	309	272	241	247
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	95	45	65	3	28
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-27	1	-3	-2
Resultat før skat	472	327	338	241	273
Skat	-115	-103	-72	-53	-17
Resultat	357	224	266	188	256
Balance (mio. kr.)					
Aktiver i alt	44.437	45.052	42.841	41.500	41.953
Udlån	18.528	17.704	17.498	16.825	16.609
Indlån	25.120	24.749	24.653	24.474	24.973
Indlån i puljeordninger	8.748	8.279	8.338	8.075	7.909
Eventualforpligtelser	5.741	5.928	6.302	6.458	7.419
Depoter	20.129	19.204	18.880	18.251	17.236
Formidlede realkreditudlån	58.294	58.171	57.777	57.527	57.208
Forretningsomfang	58.137	56.660	56.791	55.832	56.910
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	136.560	134.035	133.448	131.610	131.354
Egenkapital	6.959	6.610	6.393	5.951	5.918

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal fordelt på kvartaler

Nøgletal	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022
Kapital					
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	21,0%	20,7%	19,9%	19,5%
Kernekapitalprocent	22,9%	23,2%	22,6%	21,3%	20,8%
Kapitalprocent	25,3%	25,8%	25,2%	23,9%	23,4%
NEP-kapitalprocent	32,6%	33,6%	32,3%	29,8%	29,1%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	27,6%	20,0%	21,9%	16,5%	18,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	20,9%	13,6%	17,3%	12,9%	17,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	4,30	2,78	2,94	1,91	2,34
Omkostningsprocent ¹	39,6%	44,6%	46,9%	53,0%	48,6%
Afkastningsgrad	0,8%	0,5%	0,6%	0,5%	0,6%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	603,6	611,8	621,8	624,4	617,5
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,5%	1,4%	1,3%	1,5%	1,5%
Valutaposition	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	289,3%	306,5%	316,8%	270,6%	289,7%
NSFR	142,5%	143,7%	143,8%	139,5%	141,7%
Kreditrisiko					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,7%	58,0%	57,6%	56,7%	55,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,7	2,7	2,8	2,8
Udlånsvækst	4,7%	1,2%	4,0%	1,3%	-3,7%
Summen af de 20 største eksponeringer	114,2%	125,5%	128,1%	124,9%	132,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,3%	5,9%	6,0%	6,6%	6,5%
Nedskrivningsprocent	-0,4%	-0,2%	-0,3%	0,0%	-0,1%
Vestjysk Bank aktien					
Resultat pr. aktie	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2
Indre værdi pr. aktie ²	5,2	5,0	4,8	4,6	4,5
Kurs ultimo	3,9	4,1	3,6	3,4	3,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,8	0,7	0,7

¹ Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

² Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærenes andel af egenkapitalen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

For 2023 udgør bankens resultat før skat 1.378 mio. kroner mod 604 mio. kroner i 2022.

Banken har i 2023 haft følgende 4 finansielle målsætninger:

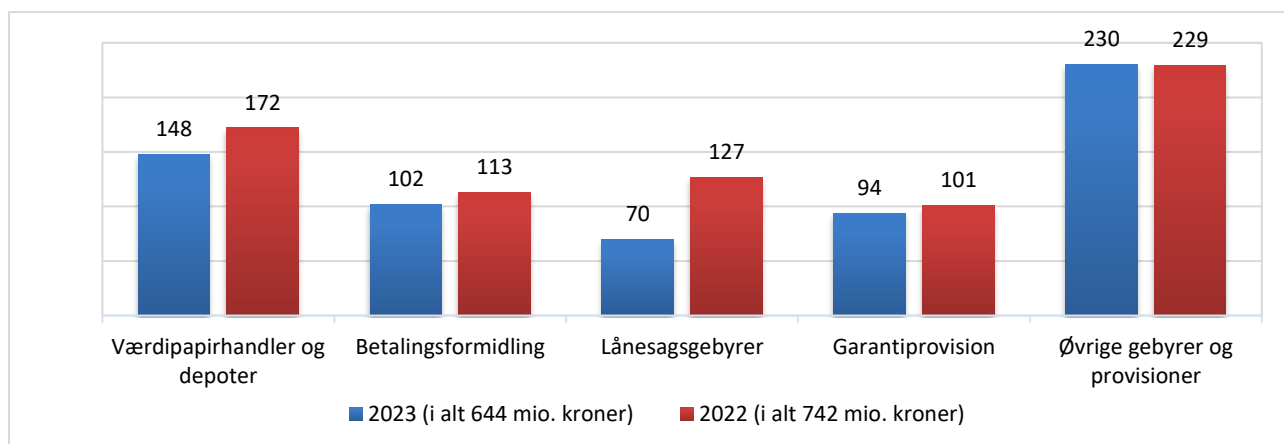
- Rentabilitet – egenkapitalforrentning efter skat skal minimum være 9,0 %.
Egenkapitalen efter skat er i 2023 forrentet med 16,1 %.
- Effektivitet – omkostningsprocenten skal være under 55
Omkostningsprocenten er i 2023 på 45,7 og eksklusive kursreguleringer er omkostningsprocenten 51,9.
- Kapitalforhold – den egentlige kernekapital skal minimum udgøre 15,5 %.
Den egentlige kernekapitalprocent udgør 20,8 ultimo 2023.
- Udbyttekapacitet – udbytteprocenten skal udgøre mellem 25 og 50 procent af årets resultat efter skat.
Det foreslåede udbytte vedrørende 2023 udgør 50 % af resultatet efter skat.

Basisindtægter

I 2023 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 2.182 mio. kroner mod 1.427 mio. kroner i 2022. Basisindtægterne er påvirket af stigende nettorenteindtægter samt positive kursreguleringer. Kursreguleringer udviser en gevinst på 287 mio. kroner i 2023 mod et tab på 151 mio. kroner i 2022. Kursgevinsten kan primært henføres til urealiserede gevinster på bankens beholdning af obligationer.

Netto renteindtægter udgør 1.266 mio. kroner i 2023 mod 841 mio. kroner i 2022. Året har været præget af stigende renter i markedet, og banken har på den baggrund hævet rentesatsen på ind- og udlån.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 644 mio. kroner i 2023 mod 742 mio. kroner i 2022. Faldet kan primært henføres til lavere aktivitet på realkredit- og boligmarkedet. Fordeling af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren (tallene i figuren er angivet i mio. kroner).



Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Udbytte af aktier udgør 25 mio. kroner i 2023 mod 22 mio. kroner i 2022.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 8 mio. kroner i 2023, mod 31 mio. kroner i 2022. I 2022 er posten påvirket af en engangsindtægt primært relateret til gevinst ved salg af bankens filialer i Rødekre, Løgumkloster og Tinglev.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 983 mio. kroner i 2023 mod 928 mio. kroner i 2022, en stigning på 55 mio. kroner. Stigningen kan primært henføres til stigende personaleudgifter fra overenskomstmæssige stigninger i lønnen til medarbejderne.

Det gennemsnitlige medarbejderantal er 615 heltidsmedarbejdere for 2023 mod 632 heltidsmedarbejdere for 2022. Der er gennemsnitligt 603 medarbejdere i 4. kvartal 2023. Banken søger således kontinuerligt at effektivisere driften af banken.

Øvrige administrationsudgifter ekskl. IT-omkostninger udgør 137 mio. kroner for 2023 mod 131 mio. kroner i 2022.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	2023	2022
Personaleudgifter	530	498
IT udgifter	255	258
- Heraf udgifter til BEC Financial	230	232
Øvrige administrationsudgifter	137	131
Drifts af- og nedskrivninger	52	35
Andre driftsudgifter	9	6
I alt	983	928

Basisresultat før nedskrivninger

I 2023 udgjorde bankens basisresultat før nedskrivninger 1.199 mio. kroner mod 499 mio. kroner i 2022. Resultatet er væsentligt påvirket, i forhold til 2022 af en positiv udvikling i kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning, samt stigende nettorenteindtægter som følge af det normaliserede renteniveau.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Der har i 2023 været nettotilbageførsel af nedskrivninger på 208 mio. kroner. Hovedparten af disse tilbageførsler er inden for svineavl og private, mens eneste branche med nedskrivninger er øvrige erhverv. Bankens nedskrivninger har ikke været væsentligt påvirket af det stigende renteniveau, eller andre udefrakommende forhold.

Bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger, som følge af den økonomiske usikkerhed, udgør 475 mio. kroner pr. 31. december 2023 svarende til 2,6% af det samlede udlån og 34,9% af de samlede nedskrivninger.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt konsekvenserne af det seneste års stigende renter. Der er ligeledes fortsat usikkerhed om betydningen af en kommende CO2 afgift for landbruget samt udbredelse af afrikansk svinepest.

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

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Fordeling udlån og garantier 31.12.2023 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskriv- ninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.517	246	1.271	4
Svineavl	801	217	584	124
Øvrig landbrug	772	75	697	21
Landbrug i alt	3.090	538	2.552	149
Fast ejendom	2.991	92	2.899	27
Øvrige erhverv	9.377	494	8.883	-13
Erhverv i alt	15.458	1.124	14.334	163
Privat	10.172	237	9.935	45
I alt	25.630	1.361	24.269	208

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo 2023 udgør 5,3 og pr. 31 december 2023 har banken overtagne nedskrivninger på 59 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 59 mio. kroner i overtagne nedskrivninger medregnes, giver dette akkumulerede nedskrivninger for banken på i alt 1.420 mio. kroner, svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 5,5.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor:

Branchefordeling af akkumulerede Nedskrivninger	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	538	40%	655	39%
Fiskeri	27	2%	41	2%
Industri og råstofudvinding	78	6%	63	4%
Energiforsyning	51	4%	33	2%
Bygge og anlæg	31	2%	40	2%
Handel	73	5%	91	6%
Transport, hoteller og restauranter	46	3%	55	3%
Information og kommunikation	5	0%	6	0%
Finansiering og forsikring	98	7%	113	7%
Fast ejendom	92	7%	144	9%
Øvrige erhverv	85	6%	82	5%
Private	237	18%	343	21%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	1.361	100%	1.666	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 44,4 mia. kroner ultimo 2023 mod 42,0 mia. kroner ultimo 2022.

Stigningen skyldes øget udlån samt kursstigning på kundernes indskud i puljeordninger og bankens obligationsbeholdning.

Udlån

Ultimo 2023 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 18,5 mia. kroner mod 16,6 mia. kroner ultimo 2022.

Bankens udlånsportefølje har i 4. kvartal 2023 udviklet sig meget positivt og set i forhold til ultimo 2022 er udlånet steget med 11,6 %. Stigningen er sket indenfor erhvervsområdet og især bankens satsning på vedvarende energi har bidraget til stigningen.

Bankens andel af udlån til privatkunder udgør 41 % af de samlede nettoudlån og garantier.

Udlån og garantier til landbruget udgør 10% af de samlede nettoudlån og garantier, mens det til fast ejendom udgør 12%. Banken overholder den interne målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede nettoudlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af modellen nedenfor:

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.551	10%	2.676	11%
Fiskeri	683	3%	793	3%
Industri og råstofudvinding	1.036	4%	895	4%
Energiforsyning	1.118	5%	569	2%
Bygge og anlæg	954	4%	772	3%
Handel	1.792	8%	1.454	6%
Transport, hoteller og restauranter.	564	2%	592	3%
Information og kommunikation	76	0%	58	0%
Finansiering og forsikring	1.223	5%	1.342	6%
Fast ejendom	2.900	12%	2.870	12%
Øvrige erhverv	1.437	6%	1.227	5%
Private	9.935	41%	10.780	45%
Netto udlån og garantier i alt	24.269	100%	24.028	100%

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

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet før nedskrivninger og hensættelser	31.12.2023		31.12.2022	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	23.318	62%	22.451	59%
Visse svaghedstegn	10.853	29%	11.467	30%
Væsentlige svaghedstegn	1.361	3%	1.676	4%
Nedskrivningskunder	2.125	6%	2.813	7%
Udlån og garantier i alt	37.657	100%	38.407	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 114,2 % af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants grænse på 175%.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 137 mia. kroner ultimo december 2023.

Forretningsomfang	31.12.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
Udlån, netto	18.528	16.609
Indlån	25.120	24.973
Puljer	8.748	7.909
Garantier mv.	5.741	7.419
Depot	20.129	17.236
Formidlede realkreditlån	58.294	57.208
Forretningsomfang inkl. Depoter og formidlede realkreditlån	136.560	131.354

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital inklusiv hybrid kernekapital udgør 6.959 mio. kroner pr. 31. december 2023 mod 5.918 mio. kroner ultimo 2022. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2022 er positivt påvirket af indregning af bankens overskud i 2023. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2023 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Egentlig kernekapital

Pr. 31. december 2023 udgør den egentlige kernekapital 4.852 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.323 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 20,8.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udgør 481 mio. kroner pr. 31. december 2023 og indregnes fuldt ud i kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 600 mio. kroner pr. 31. december 2023 og indregnes fuldt ud i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 5.896 mio. kroner pr. 31. december 2023. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.323 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 25,3.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 29.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 31. december 2023 i alt 2.261 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 23.323 mio. kroner, giver det et individuelt solvensbehov på 9,7 %. Pr. 31. december 2023 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 %, den institutspecifikke kontracykliske buffer er beregnet til 2,4 % og SIFI-bufferen udgør 1 %.

Det samlede kapitalkrav er 15,6 %, svarende til 3.648 mio. kroner.

Efter at der tages højde for overskydende kapital ift. dækning af krav på 0,2 procentpoint, er overdækning på kapitalgrundlaget 9,5 procentpoint svarende til 2.194 mio. kroner.

Krav til nedskrivningsegnete 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 nedskrivningsegnete passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Som følge af udpegning af Arbejdernes Landsbank-koncernen som SIFI-institut har Vestjysk Bank modtaget en afgørelse fra Finanstilsynet om efterlevelse af kapitalkrav som SIFI. 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	17,7 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2025	21,0 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2026	24,2 % af den samlede risikoeksponering

Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, står banken pr. 31. december 2023 overfor et samlet krav på 20,4 %. Pr. 31. december 2023 er bankens NEP-kapitalprocent 32,6. Overdækning er dermed på 12,2 procentpoint, svarende til 2.836 mio. kroner.

Det fuldt indfasede NEP-krav på 24,2 % er beregnet på tal pr. medio 2023 og fastsættes 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.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Likviditet

Pr. 31. december 2023 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 289,3 % set i forhold til kravet om en LCR på 100 %.

Bankens Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 142,5 % pr. 31. december 2023 set i forhold til kravet om NSFR på 100 %.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

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

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

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	114,2%
Udlånsvækst	< 20%	11,6%
Ejendomseksponering	< 25%	12,7%
Likviditetspejlemærke	>100%	316,6%

Risikostyring

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

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

Følgende risici anses som de væsentligste:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko, herunder IT-sikkerhed, outsourcing og hvidvaskrisiko.

Yderligere beskrivelse af bankens risici findes i Søjle III rapporteringen 2023. Rapporten offentliggøres samtidigt med årsrapporten og er tilgængelig på www.vestjyskbank.dk/søjle-III-oplysningsforpligtelser-2023.

Organisering af risikostyringen

Vestjysk Banks bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilke bankens direktion og øvrige ledelse styrer bankens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Bankens risikostyring behandles endvidere i risikoudvalget og revisionsudvalget, som er udvalg nedsat af bestyrelsen.

Den daglige styring af bankens risiko sker i 1. forsvarslinje, som består af kundevedtente enheder, handelsområdet samt støtte- og kontrolfunktioner. I 2. forsvarslinje har banken etableret en risikostyringsfunktion og en compliancefunktion, som overvåger bankens risikostyring.

Den overordnede struktur for risikostyring banken tager sit udgangspunkt i følgende:

- Bestyrelsens fastlagte risikoappetit og deraf afledte risikopolitikker og retningslinjer til direktionen.
- Bestyrelsens nedsatte Risikoudvalg, der vurderer om de interne kontrol-, risiko- og sikkerhedssystemer fungerer effektivt.
- Bestyrelsens nedsatte Revisionsudvalg, der overvåger, om den interne revision og risikostyringssystemerne fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen.
- Interne komitéer på direktionsniveau.
- Risikorapportering og overvågning, herunder rapportering om efterlevelse af politikker og retningslinjer.

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af bankens risici. Det sker via fastlæggelse af forretningsmodel, strategi, risikoappetit, risikopolitikker og beredskabsplaner. Bestyrelsen følger på baggrund af rapportering løbende op på, at risikostyringen sker på betryggende vis, og at banken drives forsvarligt og i overensstemmelse med fastlagte retningslinjer og politikker.

Bestyrelsen har nedsat fem udvalg, som understøtter bestyrelsens arbejde: Nomineringsudvalget, Aflønningsudvalget, Revisionsudvalget, Bæredygtighedsudvalget og Risikoudvalget.

Direktionen har ansvaret for den daglige ledelse, herunder at banken drives i overensstemmelse med bestyrelsens vedtagne strategi, politikker mv. Det er direktionens ansvar at sikre, at organisering, processer, systemer og kompetencer understøtter en forsvarlig risikostyring.

Ledelsesberetning

Risikostyring

Ansvar for den daglige risikostyring ligger i 1. forsvarslinje, som har ansvar for at risikopolitikkerne efterleves herunder sikre kontrol og rapportering.

Ansvar for den daglige risikostyring af kreditrisikoen varetages af Kredit samt Kredit Rapportering og Analyse. Der rapporteres kvartalsvist om udviklingen og status på de kreditmæssige risici til direktionen og bestyrelsen. Der foretages endvidere løbende kontrol af, at bankens kreditpolitik efterleves.

Ansvar for den daglige risikostyring af markeds- og likviditetsrisikoen sker i Regulering og Kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Håndtering af den operationelle risiko i 1. forsvarslinje er forankret i de enkelte forretningsenheder med henblik på at sikre effektiv håndtering af begivenheder, der har givet, eller potentielt kan give, operationelle tab. Vestjysk Bank har systemer til at opsamle alle de operationelle hændelser, der sker. Udover rapportering til ledelsesformål anvendes systemerne også til at forbedre procedurer og beredskabsplaner.

IT-sikkerhedsenheden i 1. forsvarslinje har ansvar for at sikre rette niveau af beredskab, herunder beredskabsplaner og sikre en tryk IT-risikostyring og et tilstrækkeligt IT-sikkerhedsniveau.

Opgaven med at sikre, at Vestjysk Bank ikke udnyttes til hvidvask eller terrorfinansiering, er forankret i AML-afdelingen.

I 2. forsvarslinje har banken en risikostyringsfunktion under ledelse af den risikoansvarlige, som overvåger styringen af risici på tværs og sikrer, at alle væsentlige risici identificeres, måles, håndteres og rapporteres korrekt. Den risikoansvarlige rapporterer til bestyrelsen og direktionen om bankens risici. I 2. forsvarslinje har banken ligeledes en compliancefunktion under ledelse af den complianceansvarlige, som er ansvarlig for at vurdere og kontrollere overholdelse af gældende lovgivning, branchestandarder og interne regelsæt. Derudover rådgiver funktionen om, hvordan compliancerisici kan reduceres.

Intern Revision udgør 3. forsvarslinje og har ansvar for at udføre uafhængig revision af koncernens håndtering af risici, herunder de interne kontroller og overvågningen af risikoområdet.

Risikoforhold

Kreditrisici

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

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

For at sikre en passende spredning på brancher og kunder ønsker banken ikke at have enkeltbrancher inden for erhverv, der udgør mere end 15% af de samlede eksponeringer. Ligeledes accepterer banken kun undtagelsesvist og tidsbegrænset, at eksponeringer overstiger 10% af bankens kapitalgrundlag. Det forudsættes at der er en plan for, hvordan eksponeringen bringes under 10% igen indenfor en tidshorisont på 12 måneder. Derved tilstræber Vestjysk Bank i sin kreditgivning til stadighed at sikre, at enkelte eksponeringer, herunder koncerner, ikke udgør en fare for bankens fremadrettede drift.

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

Ledelsesberetning

Risikostyring

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

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

Banken vil gerne øge den nuværende portefølje indenfor fiskerierhvervet.

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

Banken deltager i projektfinsiering, men der udvises stor forsigtighed, og der foretages en grundig vurdering af projektet, økonomi samt kompetencer på investor/investorerne bag projektet samt totalentreprenøren.

Identifikation af nødlidende eksponeringer og øvrige eksponeringer med særlig høj risiko skal ske rettidig og en eventuel nedskrivning skal være retvisende. Faresignaler skal straks medføre initiativer til reduktion af risici. For alle nødlidende eksponeringer og øvrige eksponeringer med særlig høj risiko, skal der være udarbejdet en operationel handlingsplan for eksponeringen med det formål effektivt at styre eksponeringen.

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

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

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

Der henvises derudover til note 35-38.

Markedsrisiko

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

Ledelsesberetning

Risikostyring

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

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

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

Der henvises derudover til note 39-41.

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

Der henvises derudover til note 42.

Operationelle risici

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

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

Banken betragter afhængigheden af nøglemedarbejdere som et fokusområde. Der bliver løbende arbejdet på at minimere afhængigheden af nøglemedarbejdere, bl.a. i form af skriftlige forretningsgange, centralisering af opgaver og outsourcing af områder, der ikke har betydning for bankens konkurrenceevne.

Banken har outsourcet en væsentlig del af de kritiske banksystemer og derfor er outsourcing en væsentlig del i den operationelle risikostyring. Banken har fastlagt en politik for outsourcing, som angiver rammerne for outsourcing samt definerer risikoappetitten.

Banken har stor fokus på forebyggelse af hvidvask (AML) herunder de risikobegrænsende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at banken bliver misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering. Medarbejdernes opmærksomhed er en vigtig del af værnet mod hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner, hvorfor banken løbende har fokus på at medarbejderne har det nødvendige kendskab.

Der henvises derudover til note 43.

Bankens strategi og organisation

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

Med udgangspunkt i værdierne – Nærvær, Enkelhed og Handling – ønsker banken fortsat at have sin styrke i klassiske bankydelser, der henvender sig til både privat- og erhvervs-kunder. Igennem medarbejdernes stærke faglige og personlige kompetencer sætter banken både nuværende og potentielle rentable kunders behov i centrum. Dette skal ske gennem motiverede og forandringsparate medarbejdere, som prioriterer den personlige kontakt, rådgivning og service højt. Kunder og medarbejdere skal i videst muligt omfang understøttes af digitale processer som fx elektroniske underskrifter, online rådgivningsmøder, kommunikation via netbanken, central produktion m.v.

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

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

Værdigrundlag

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

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

Overordnet kan Vestjysk Banks værdigrundlag sammenfattes i følgende statements, der er rettet mod bankens fire hovedinteresser:

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

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

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

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

Ledelsesberetning

Ledelse

Markedsområde

Vestjysk Bank har filialer i Jylland, som derfor betragtes som bankens markedsområde (inkl. Kommunerne Fanø, Samsø og Læsø).

Banken er ikke opsøgende for nye privat- og erhvervs-kunder udenfor kerneområdet. Dette betyder, at nye kunder udenfor det definerede kerneområde har en relation til banken eller er blevet henvist via ambassadører.

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

Banken ønsker at betjene kunderne optimalt i forhold til kundernes størrelse, kompleksitet og rådgivningsbehov. Ud over filialerne, der betjener langt størstedelen af bankens privat- og erhvervs-kunder, bliver bankens største og mest komplekse erhvervs-kunder betjent i bankens storkundeafdeling, hvor rådgivernes kompetencer matcher kundernes behov. Under storkundeafdelingen er der desuden kompetencer til at vurdere erhvervs-kunder i hele Danmark indenfor: projektf finansiering, sundhed, og turisme. Ligeledes har banken i nicheområderne landbrug, fiskeri og vedvarende energi kompetencer til at vurdere kunder i hele Danmark.

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

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

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

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

Forretningen

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

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

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

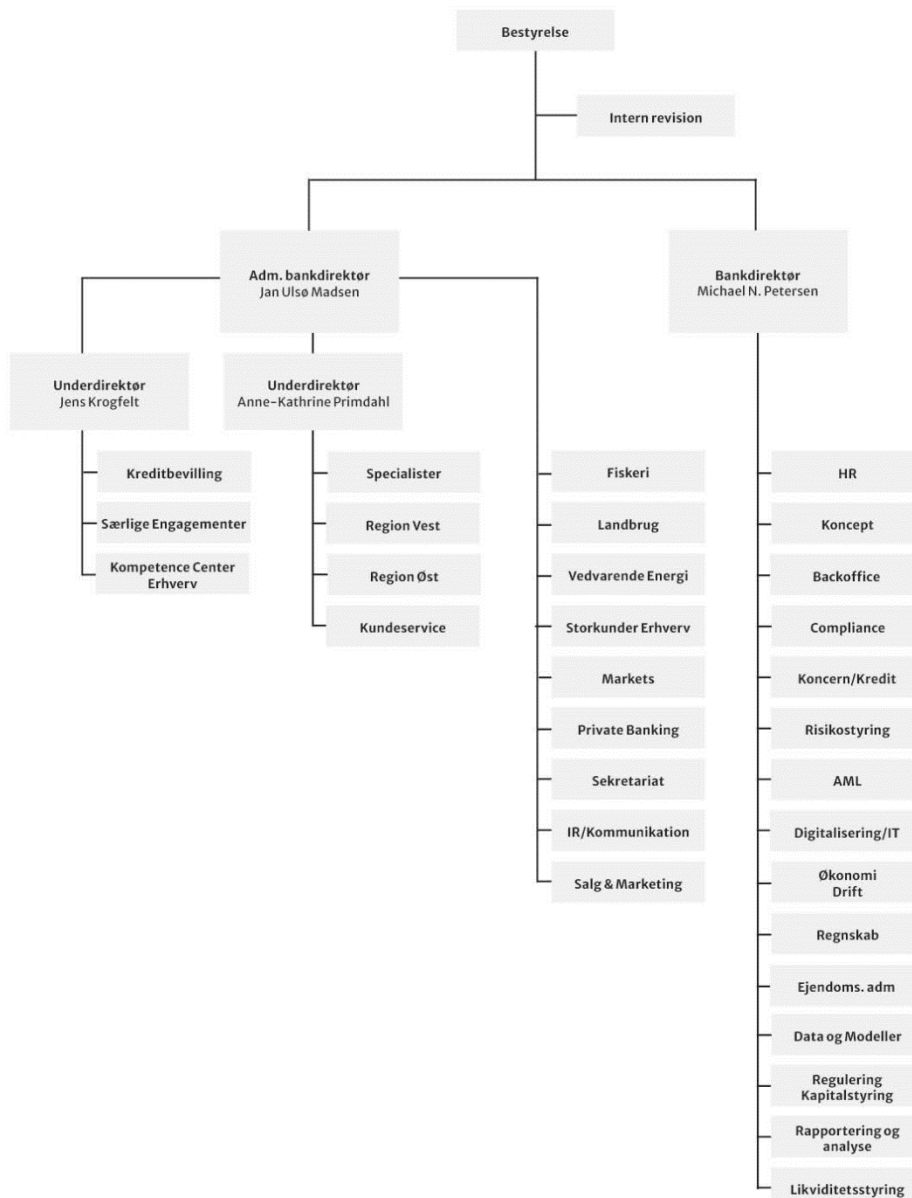
Banken ønsker at deltage i sunde erhvervs-kunders ekspansion og udvikling af deres forretning. Dette kan ske med deltagelse af eksterne parter, f.eks. bankens majoritetsaktionær.

Hurtige, præcise og kompetente svar er en stærk konkurrenceparameter overfor både privat- og erhvervs-kunder. Derfor lover vi hurtige svar, når alt relevant materiale er tilgængeligt og bearbejdet.

Nedenfor ses organisationsdiagram pr. 31. december 2023.

Vestjysk Bank

Organisationsdiagram



Ledelsesberetning

Ledelse

Organisering

Banken er opbygget omkring de to hovedkundegrupper; Erhverv og Privat. Grundstenen i bankens forretning er filialnettet i Jylland, der er organiseret i Region Øst og Region Vest. Derudover har banken følgende nicheområder: Landbrug, Fiskeri, Vedvarende energi, Private Banking samt Storkunder, der omfatter blandt andre Projektfinansiering, Sundhed og Turisme.

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

Koncernen har siden Arbejdernes Landsbank overtog aktiemajoriteten i 2021 arbejdet på at skabe et mere integreret samarbejde, for at sikre overholdelse af regulatoriske krav om koncernansvar og realisere synergipotentialer. I 2022 blev der etableret fællesfunktioner inden for risikostyring, compliance, hvidvaskområdet, intern revision og inkasso og i 2023 er samarbejdet blevet udvidet med yderligere funktioner herunder økonomi, ESG samt dele af IT-området.

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

Komitéerne består af:

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

Ledelsesforaene består af:

- Forretningsforum
- Lederforum

Ny adm. Direktør

Adm. Bankdirektør Jan Ulsø Madsen havde udtrykt ønske om at stoppe i banken, når bestyrelsen havde indgået aftale med en efterfølger.

Bestyrelsen har ansat Peter Hupfeld som viceadm. Direktør for Vestjysk Bank pr. 1. januar 2024. Efter seks måneders parløb i direktionen fratræder Jan Ulsø Madsen den 30. juni 2024, hvorefter Peter Hupfeld tiltræder som adm. Direktør. Jan Ulsø Madsen vil herefter stå til rådighed i udvalgte sager indtil udgangen af 2024.

Bankdirektør Michael Nelander Petersen fortsætter uændret i direktionen.

Ledelses- og medarbejderudvikling

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

Ledelsesberetning

Ledelse

Blandt andet derfor er det muligt for banken at tiltrække og fastholde dygtige og kompetente medarbejdere med både generelle og specialiserede kompetencer. Den gennemsnitlige alder og anciennitet for bankens medarbejdere er henholdsvis 48,2 år og 13,6 år. Gennemsnittet af antal medarbejdere i 2023 har været 615,4 omregnet til heltid.

Virksomhedsledelse

Redegørelse for virksomhedsledelse

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

Vestjysk Bank har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse på bankens hjemmeside – se www.vestjyskbank.dk/lovpligtig-redegørelse-vedrørende-ledelseskodex

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

Vestjysk Banks bestyrelse har nedsat fem bestyrelsesudvalg, som har til formål at forberede materiale, som ligger til grund for bestyrelsesbeslutninger. På bankens hjemmeside fremgår udvalgenes kommissorium samt en oversigt over udvalgenes sammensætning. www.vestjyskbank.dk/investor-relations/organisation

Bæredygtighed i koncernen

Bæredygtighed fortsætter med at være et prioriteret område i koncernen. Organisatorisk er der foretaget justeringer, der styrker eksekveringskraften. Bl.a. er bæredygtighed etableret som en selvstændig afdeling og der udnævnt en bæredygtighedschef med ansvar for indsatsen i koncernen. Under bestyrelsen er der etableret et ESG-udvalg, der skal understøtte arbejdet med at sætte retning for bæredygtighed i koncernen. Der er desuden udnævnt en række ESG-partnere, der repræsenterer forretningsområder og dattervirksomheder i koncernen.

Koncernen har i regnskabsåret offentliggjort en række klimamål og handlingsplaner, der skal understøtte koncernens overordnede mål om at være klimaneutral i 2050. Processen med udarbejdelsen af målene har involveret alle de primære forretningsområder i koncernen samt Facility Management og klimaplanen er offentliggjort på bankens hjemmeside. Målene følger så vidt muligt FN's Principper for ansvarlig bankdrifts vejledning for klimamål for banker og det er planlagt, at målene sammen med klimaregnskabet verificeres af ekstern revisor i 2024.

Koncernen har i 2023 haft fokus på at forberede koncernen på nye reguleringskrav fra EU, herunder Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), Taksonomiforordningen og Kapitalkravsforordningen (CRR). Kravene til ESG-rapportering øges markant og det kræver en stor indsats fra mange forskellige områder i koncernen, at kunne levere på det nye rapporteringskrav.

Koncernen er underskriver af FN Global Compact og FN Principper for ansvarlig bankdrift. Koncernen har i regnskabsåret involveret ekstern revisor i at verificere koncernens næste rapportering til FN's Principper for ansvarlig bankdrift, der inkluderer koncernens ESG-rapportering, herunder klimaregnskab og klimamål. Derudover har koncernen i 2023 rapporteret til FN's Principper for ansvarlige investeringer og FN Global Compact.

Læs mere om vores arbejde med bæredygtighed i koncernens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar i henhold til § 135 b samt EU Taksonomien: www.al-bank.dk/Bæredygtighedsrapport-2023

Arbejdernes Landsbank Koncernen rapporterer i henhold til taksonomiforordningen på konsolideret niveau. Vestjysk Bank er undtaget fra rapportering i henhold til art. 8 i taksonomiforordningen og delegeret forordning (EU) 2021/2178 for regnskabsåret

Ledelsesberetning

Ledelse

2023, jf. den gældende undtagelse for datterselskaber i art. 19a i årsregnskabsdirektivet.

Se dette link www.al-bank.dk/Taksonomi-rapport-2023.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Vestjysk Bank har i løbet af 2023 styrket indsatsen omkring arbejdet med at fremme en kultur, hvor alle medarbejdere uanset køn, får samme mulighed for at udvikle sit talent, med særligt fokus på det underrepræsenterede køn i ledelse. Inklusion af flere perspektiver som følge af en mere mangfoldigt sammensat ledergruppe, vil bidrage til en bredere nuancering i tilgangen til løsning af komplekse problemstillinger, og derfor handler bankens indsats ikke om at opfylde lovbestemt måltal, men om at drive og udvikle en stærk og sund forretning. Øget mangfoldighed og kønsmæssig balance blandt ledere, vil have en positiv indvirkning på bankens udvikling og trivsel som resultat af en inkluderende virksomhedskultur. Initiativerne i 2023 omfattede blandt andet, at bankens arbejde for at fremme det underrepræsenterede køn i ledelse, blev yderligere forankret i HR, og at der som følge heraf blev udpeget en dedikeret projektleder med ansvar for bankens igangværende og kommende tiltag til fremme af det underrepræsenterede køn i ledelse.

Opgørelse og måltal for det underrepræsenterede køn i ledelse

Det overordnede måltal i Vestjysk Bank er en 40% repræsentation af det underrepræsenterede køn i ledelse på tværs af organisatoriske niveauer.

Nedenstående tabel viser kønsfordelingen ultimo året samt måltal for det øverste ledelsesorgan og øvrige ledelsesniveauer:

2023			
Øverste ledelsesorgan	Bestyrelsen*	Samlet antal medlemmer	7
		Underrepræsenteret køn i pct.	28,6
		Måltal i pct.	28,6
		Årstal for opfyldelse af måltal	Er opnået
	Øvrige ledelsesniveauer**	Samlet antal medlemmer	19
		Underrepræsenteret køn i pct.	26,3%
		Måltal i pct.	40
		Årstal for opfyldelse af måltal	2026
Total underrepræsenterede køn øvrige ledelsesniveauer i pct.***		26,3%	

De på generalforsamlingen valgte medlemmer af bestyrelsen i Vestjysk Bank udgør ultimo 2023 2 kvinder (28,6 pct.) og 5 mænd (71,4 pct.) I forhold til erhvervsstyrelsens målsætning for det underrepræsenterede køn, opfylder banken dermed kravet. Direktionen er udgjort af 2 personer, hvorfor Direktionen og ledelsesniveauet med reference til direktionen sammenlagt er udgjort af 5 kvindelige ledere ud af 19. Det giver en fordeling på 26,3 pct. kvinder og 73,7 pct. mænd, hvorved målsætning om 40% kvindelige ledere ikke er nået. I den samlede opgørelse over kønsfordelingen blandt samtlige medarbejdere med ledelsesansvar er fordelingen blandet de 65 ledere 33,8 pct. kvinder og 66,2 pct. mænd. Her er målsætningen ligeledes 40% af det underrepræsenterede køn.

En organisatorisk ændring i 2023 i ledelsesniveauet med reference til direktion afstedkom, at banken flyttede sig længere fra måltallet til trods for, at der blev udnævnt andre kvindelige ledere. Til rekrutteringer til lederstillinger i linjefunktioner, har det i mange tilfælde vist sig udfordrende at præsentere et kandidatfelt med kønsmæssig balance blandt de personer, der har søgt lederstillinger. Det skal blandt andet et kommende kvindepanel være med til at afdække baggrunden for således, at banken kan handle på baggrund af den viden, der bliver frembragt.

Initiativer til fremme af det underrepræsenterede køn i ledelse

Vestjysk Bank er bevidst om, at arbejdet for at opnå målopfyldelse i forhold til denne dagsorden kommer til at kræve topledelsens involvering og fokus samt en række konkrete tiltag, som allerede blev påbegyndt i 2023, herunder:

- Transparente rekrutterings- og ansættelsesprocedurer
- Karriereudviklingsforløb, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn (Bankens talentprogram VB Forward)
- Opmærksomhed på at kvinder og mænd deltager ligeligt i uddannelsestilbud
- Udbrede viden og indsigt om mangfoldighed hos Direktion, øvrige ledelseslag og relevante interessenter
- Udpegelse af en projektleder samt deltagelse i bankens ESG-partnerforum
- Bankens bæredygtighedsudvalg har i løbet af året behandlet rapportering for efterlevelse samt revision af bankens strategi og tiltag for øget mangfoldighed og diversitet.

Øget fokus og indsatser i 2024

Medarbejderinddragelse

I 2024 planlægger banken at intensivere indsatsen for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i ledelse. Som en del af en engagementsmåling, vil der blive stillet spørgsmål som målrettet skal være med til at afdække i hvilken grad medarbejderne oplever, at banken har en inkluderende kultur som giver lige muligheder. Bankens vil i forlængelse heraf etablere et rådgivningspanel bestående af kvindelige medarbejdere, der skal være med til at arbejde med indsatser på baggrund af engagementsmålingens resultater, samt afdække oplevede hindringer og barrierer for at opnå en lederposition i banken.

Lederudvikling

Nuværende og kommende ledere vil som en del af et lederudviklingsprogram, som lanceres i løbet af 2024 blive givet viden om bankens politik for mangfoldighed. Herunder vil det blive defineret, hvilken rolle og ansvar lederne har for at bidrage til fremme af en kultur for talentudvikling, hvor kvindelige ledertalenter på lige fod med deres mandlige kollegaer søger og kommer i betragtning til lederstillinger. I rekruttering til lederpositioner, vil banken derfor også tilstræbe, at mindst 40% af de kandidater, der inviteres til samtale udgøres af det underrepræsenterede køn.

Redegørelse for Politik for mangfoldighed

Vestjysk Bank A/S er omfattet af oplysningskravet om mangfoldighedspolitik, jf. RBEK §134, stk. 1, nr. 8

Vestjysk Bank A/S har ikke nogen særskilt politik for at øge mangfoldigheden i ledelsen. Dette skyldes, at banken ikke finder det relevant at målsætte herom, eftersom bankens struktur og integrerede værdier om inklusion og respekt for forskellighed allerede sikrer en høj mangfoldighed, hvad angår bl.a. nationalitet, alder og uddannelsesbaggrund.

Vederlagspolitik

Vestjysk Banks politik på området er beskrevet i bankens vederlagspolitik, der er tilgængelig på

www.vestjyskbank.dk/vederlagspolitik2023

Redegørelse for dataetik

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

Koncernens tilgang til datatik, og de principper, der er gældende for hvordan koncernen behandler data etisk ansvarligt og transparent, er fastholdt i "Koncernpolitik for Dataetik". Koncernen arbejder løbende på at sikre, at politikken og underliggende retningslinjer er relevante i forhold til dataetiske dilemmaer, tilgængelige teknologier etc. Koncernpolitik for Dataetik er senest revideret ultimo 2023.

Ledelsesberetning

Ledelse

Koncernen definerer "dataetik" således:

"Dataetik er bevidste holdninger og handlinger, der sikrer, at viden erhvervet gennem data ikke bruges i strid med kundens legitime interesser. Dataetik er altså ikke blot et spørgsmål om at overholde lovgivningen, men handler om at behandle andres data med respekt og gøre det rigtig, selv når ingen kigger."

Koncernpolitik for Dataetik fastlægger en række overordnede principper for databehandling:

- Data skal opbevares, behandles og slettes i henhold til gældende lovgivning.
- Data må ikke benyttes til at skabe uens balance i kategorisering af enslydende kunder.
- Kundens vilkår skal altid bero på individuel vurdering af kundens forhold, og aldrig alene på databehandling.
- Koncernen videresælger ikke kundedata til tredjeparter og anmoder derfor heller ikke kunder om tilladelse hertil.
- Koncernen investerer løbende tilstrækkelige ressourcer i databeskyttelse, der sikrer imod lækage og misbrug.
- Koncernen investerer løbende i uddannelse af medarbejdere i relation til behandling af data i henhold til koncernens retningslinjer.

Koncernen skal ved indgåelse og opfølgning på databehandleraftaler med tredjeparter stille krav i henhold til politikken om behandling og opbevaring af data.

Øvrige forhold

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver skøn, vurderinger og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

Dertil kommer usikkerheder ved værdiansættelse af bankens domicilejendomme samt finansielle instrumenter.

Det er ledelsens opfattelse, at der er foretaget vurderinger i opgørelsen af nedskrivningsbehovet pr. 31. december 2023, der afspejler Finanstilsynets regnskabsregler og retningslinjer. Der henvises til note 1a for yderligere beskrivelse af regnskabsmæssige skøn og usikkerheder ved indregning og måling.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, der afholder møder minimum 4 gange årligt. Bankens kontrol- og risikostyringsystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

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

Risikovurdering

Bestyrelsen og direktionen foretager løbende vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. I årsrapporten er de væsentligste identificerede risici beskrevet i Note 1a "Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder" og i note 39-43 vedrørende risici.

Som led i risikovurderingen tages der stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Særlige forhold for banken i året

Banken har på trods af den økonomiske udvikling og stigende renter kunnet opretholde sine aktiviteter blandt bankens kunder på fornuftig vis.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling, herunder særligt konsekvenserne af det seneste års stigende renter. Der er ligeledes fortsat usikkerhed om betydningen af en kommende CO2 afgift for landbruget samt udbredelse af afrikansk svinepest. Den stigende usikkerhed i relation til den økonomiske udvikling medfører, at bankens nedskrivninger i form af et ledelsesmæssigt skøn er øget i 2023.

Banken har i 2023 øget det ledelsesmæssige skøn med 95 mio. kroner fra 380 mio. kroner til 475 mio. kroner som følge af den økonomiske usikkerhed.

Det vurderes, at det ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger på 475 mio. kroner til økonomisk usikkerhed er tilstrækkeligt.

Ledelsesberetning

Ledelse

Forudsigelser om de fremtidige konsekvenser omkring ovenstående er selvsagt behæftet med stor usikkerhed.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

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. Bankens opmærksomhed 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 tilgodehavender m.v.
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	Summen af Udlån, Garantier, Indlån inkl. pulje, Kunde depoter og formidlede realkreditudlån.

Ledelsesberetning

Investor relations

Investor relations

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

Videregivelse af information sker under hensyntagen til Nasdaq Copenhagens regler.

IR portal på Vestjysk Banks hjemmeside

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

Vestjysk Bank aktien

Vestjysk Bank aktien er noteret på Nasdaq Copenhagen. Lukkekursen for Vestjysk Bank aktien var 3,89 kroner ultimo 2023. Børskursen i forhold til indre værdi var 0,7. I løbet af året 2023 er der via fondsbørsen handlet 66 mio. stk. aktier til en samlet markedsværdi af 245 mio. kroner.

Aktiekapitalen

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

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

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Ultimo 2023 ejer Vestjysk Bank, uændret i forhold til 2022, 173.000 stk. egne aktier, svarende til 0,02% af aktiekapitalen. Selskabet har i løbet af året alene købt og solgt egne aktier på vegne af kunder.

Bestyrelsen har på generalforsamlingen den 9. marts 2023 fået bemyndigelse til at erhverve egne aktier for op til nominelt DKK 123.357.350 svarende til 10% af aktiekapitalen. Bestyrelsen har derudover bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital med nominelt DKK 90 mio. kr. med eller uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Udbyttepolitik

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

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes 50 % af bankens resultat efter skat i udbytte.

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

Ledelsesberetning

Investor relations

Opfølgning på forventningerne til 2023 og bankens forventninger til 2024

I forbindelse med årsrapporten 2022 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i 2023 i niveauet 650-725 mio. kroner. Banken har siden opjusteret forventningerne 3 gange den 17. april 2023, 14. juni 2023 og igen 18. september 2023. Opjusteringerne skyldes stigende forretningsomfang, generel positiv renteutvikling, lavere nedskrivninger end forventet samt en positiv udvikling på bankens obligationsbeholdning. De opjusterede forventninger antog først et niveau på 800-875 mio. kroner, efterfølgende 1.000-1.100 mio. kroner og endeligt 1.250-1.350 mio. kroner før skat. Det realiserede resultat for 2023 er lige over det udmeldte spænd.

Banken forventer faldende indtjening i 2024, som følge af lavere afkast på obligationsbeholdningen, normaliserede nedskrivninger og et faldende renteniveau i takt med at inflationen normaliseres.

Banken forventer et resultat før skat i 2024 i niveauet 1.000-1.200 mio. kroner.

Generalforsamling

Vestjysk Bank afholder den ordinære generalforsamling torsdag den 7. marts 2024, kl. 15.00. Generalforsamlingen afholdes digitalt og uden mulighed for fysisk deltagelse.

Finanskalender for 2024

■ 24. januar	Fristdato for aktionærernes indsendelse af ønsker om emner til behandling på generalforsamlingen
■ 6. februar	Årsrapport 2023
■ 7. marts	Generalforsamling
■ 14. maj	Kvartalsrapport for 1. kvartal
■ 20. august	Halvårsrapport
■ 19. november	Kvartalsrapport for 3. kvartal

IR ansvarlig

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

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

Ledelsesberetning

Bestyrelse og direktion

Bestyrelse og direktion

Regler for udpegelse af bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen i Vestjysk Bank består af 11 medlemmer (se nedenfor), hvoraf 4 er valgt af bankens medarbejdere. Bestyrelsens formand og næstformand vælges direkte af generalforsamlingen. Valget sker for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Kim Duus (født 1956), formand

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse på generalforsamling i 2019, hvor han samtidig blev valgt til bestyrelsesformand
- Udløb af nuværende valgperiode: 2024
- Øvrige ledelsesposter:
Bestyrelsesformand i P+, Pensionskassen for Akademikere
Bestyrelsesformand i Investeringsforeningen Sparinvest
Bestyrelsesnæstformand i PFA Pension
- Udvalgsposter:
Formand for bestyrelsens nomineringsudvalg
Medlem af bestyrelsens aflønningsudvalg
Medlem af bestyrelsens risikoudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 150.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Gert Rinaldo Jonassen (født 1959), næstformand

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2022
- Udløb af nuværende valgperiode: 2024
- Øvrige ledelsesposter:
Formand for Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S
Bestyrelsesmedlem i PensionDanmark Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
- Udvalgsposter:
Formand for bestyrelsens aflønningsudvalg
Medlem af bestyrelsens nomineringsudvalg
Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 27.000
- Årets bevægelse i antal aktier: +27.000

Ledelsesberetning

Bestyrelse og direktion

Lars Langhoff (født 1969)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2024
- Øvrige ledelsesposter:
 - Direktionsmedlem i Langhoff Family ApS
 - Direktionsmedlem i Codex Advokaters Komplementar Advokatanpartsselskab
 - Bestyrelsesmedlem og direktionsmedlem i B&P af 17.2.12 A/S
 - Bestyrelsesmedlem og direktionsmedlem i CA af 31/12 2012 A/S
 - Bestyrelsesformand i O.M. Holding, Horsens A/S
 - Bestyrelsesformand i Højfyns Gruppen ApS
 - Bestyrelsesformand i Odense Byg og Bo ApS
 - Bestyrelsesformand i Svend Erik Lind A/S
 - Bestyrelsesformand i O.M. Invest, Glud A/S
 - Bestyrelsesformand i Print Production A/S
 - Bestyrelsesformand i Odense Byg og Bo Invest ApS
 - Bestyrelsesformand i Teglgården Agro ApS
 - Bestyrelsesformand i Allégården A/S
 - Bestyrelsesformand i O.M. Glud II A/S
 - Bestyrelsesformand i OL Biogas ApS
 - Bestyrelsesmedlem i Codex Advokater Advokatpartnerselskab
- Udvalgsposter:
 - Medlem af bestyrelsens risikoudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 29.580
- Årets bevægelse i antal aktier: - 340

Bent Simonsen (født 1961)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse på generalforsamling i 2013
- Udløb af nuværende valgperiode: 2024
- Øvrige ledelsesposter:
 - CEO i Stjernholm A/S
 - Direktionsmedlem i Hazel Invest ApS
 - Bestyrelsesformand i A/S Plantningselskabet Sønderjylland
 - Bestyrelsesformand i Den Sønderjyske Plantagefond
 - Bestyrelsesformand i Stjernholm US Inc.
 - Bestyrelsesmedlem i Stjernholm A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Green Chip A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Tingvej 7, 2. th., 8800 Viborg ApS
 - Bestyrelsesmedlem i NG Polska Sp. z o.o.
 - Advisory Board Ausumgaard I/S
- Udvalgsposter:
 - Formand for bestyrelsens revisionsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 125.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsesberetning

Bestyrelse og direktion

Jan Nordstrøm (født 1960)

- Køn: Mand
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2024
- Øvrige ledelsesposter:
Vice President i Danish Crown A/S
- Udvalgsposter:
Formand for bestyrelsens risikoudvalg
Medlem af bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 74.732
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Bolette van Ingen Bro (født 1965)

- Køn: Kvinde
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2018
- Udløb af indeværende valgperiode: 2024
- Øvrige ledelsesposter:
Direktør for Navigators
Direktør for Danish Clusters ApS
Direktør for Netweavers ApS
Bestyrelsesformand i Fonden West Coast Center Jutland
Bestyrelsesmedlem i Det danske Hedeselskab
- Udvalgsposter: Forperson for bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 194.500
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Hanne Træholt Odegaard (født 1969)

- Køn: Kvinde
- Indvalgt i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2024
- Øvrige ledelsesposter:
Bestyrelsesmedlem i Hans Schiess Mindelegat
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg
Medlem af bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Ja
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 20.400
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Jacob Møllgaard (født 1976)

- Køn: Mand
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2013
- Udløb af nuværende valgperiode: 2027
- Øvrige ledelsesposter:
Hovedbestyrelsesmedlem i Finansforbundet
Kredsnæstformand i Finansforbundet, Kreds Vest
Bestyrelsesmedlem i Erhvervsakademi Midtvest
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens bæredygtighedsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 18.200
- Årets bevægelse i antal aktier: + 14.054

Mette Holmegaard Nielsen (født 1976)

- Køn: Kvinde
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2019
- Udløb af nuværende valgperiode: 2025
- Øvrige ledelsesposter:
Ingen
- Udvalgsposter:
Medlem af bestyrelsens risikoudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 19.608
- Årets bevægelse i antal aktier: - 2.516

Ledelsesberetning

Bestyrelse og direktion

Karsten Westergård Hansen (født 1960)

- Køn: Mand
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2021
- Udløb af nuværende valgperiode: 2025
- Øvrige ledelsesposter:
 - Bestyrelsesmedlem i Fonden Magion
 - Bestyrelsesmedlem i Badminton Midtjylland
 - Bestyrelsesmedlem i Grindsted Badmintonklub
 - Bestyrelsesmedlem i Talent Billund
- Udvalgsposter:
 - Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 45.000
- Årets bevægelse i antal aktier: + 24.600

Line Strier Kærholm (født 1975)

- Køn: Kvinde
- Indvalgt som medarbejderrepræsentant i Vestjysk Banks bestyrelse i 2023
- Udløb af nuværende valgperiode: 2027
- Øvrige ledelsesposter:
 - Ingen
- Udvalgsposter:
 - Medlem af bestyrelsens aflønningsudvalg
- Uafhængig: Nej
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 0
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsesberetning

Bestyrelse og direktion

Bankens direktion

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen (født 1960)

Tiltrådte stillingen som administrerende bankdirektør i Vestjysk Bank 1. februar 2015. Fratræder stillingen som administrerende bankdirektør 30. juni 2024.

- Øvrige ledelsesposter:
 - Bestyrelsesnæstformand i Sparinvest Holdings SE
 - Bestyrelsesmedlem i Opendo Holding A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Opendo A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Foreningen Lokale Pengeinstitutter
 - Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutters uddannelsesfond
 - Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Holding A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Ejendomme A/S
 - Bestyrelsesmedlem i Egnsinvest Management A/S
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 124.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Bankdirektør Michael Nelander Petersen (født 1963)

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

- Øvrige ledelsesposter:
 - Bestyrelsesnæstformand i Lokal Puljeinvest
 - Bestyrelsesmedlem i Factor Insurance Brokers A/S
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 90.000
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Viceadministrerende bankdirektør Peter Hupfeld (født 1971)

Tiltrådte stillingen som vice administrerende bankdirektør i Vestjysk Bank 1. januar 2024.

- Øvrige ledelsesposter:
 - Ingen
- Antal aktier i Vestjysk Bank ultimo 2023: 0
- Årets bevægelse i antal aktier: 0

Ledelsens påtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2023 for Vestjysk Bank A/S. Årsrapporten aflægges efter lovgivningens krav.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsrapporten for 2023 for Vestjysk Bank A/S med filnavn 2023-vestjyskbank-dk.xhtml i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, 6. februar 2024

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Peter Hupfeld
Viceadministrerende direktør

.....
Michael Nelander Petersen
Bankdirektør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Gert Rinaldo Jonassen
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Bent Simonsen

.....
Jan Nordstrøm

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergård Hansen

.....
Line Strier Kærholm

Revisorernes påtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vestjysk Bank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjysk Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Vestjysk Bank A/S den 7. marts 2022 for regnskabsåret 2022. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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

Revisorernes påtegning

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

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

Bankens samlede udlån udgør 18.528 mio. kr. pr. 31. december 2023 (16.609 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 1.361 mio. kr. pr. 31. december 2023 (1.666 mio. kr. pr. 31. december 2022).

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

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

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

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

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

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

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

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 36-39).

Revisorernes påtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisorernes påtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

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

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

Revisorernes påtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Vestjysk Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, med filnavnet 2023-vestjyskbank-dk.xhtml, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, med filnavnet 2023-vestjyskbank-dk.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aarhus, den 6. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Årsregnskab

Resultatopgørelse

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Resultatopgørelse		
2 Renteindtægter	1.518.129	866.713
2a Negative renteindtægter	-	-16.546
3 Renteudgifter	-251.932	-83.848
3a Negative renteudgifter	-	74.618
Netto renteindtægter	1.266.197	840.937
Udbytte af aktier m.v.	24.708	22.315
4 Gebyrer og provisionsindtægter	644.019	742.108
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-48.340	-57.964
Netto rente- og gebyrindtægter	1.886.584	1.547.396
5 Kursreguleringer	287.116	-151.472
6 Andre driftsindtægter	8.241	30.709
7,8 Udgifter til personale og administration	-921.485	-887.159
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-52.399	-35.404
Andre driftsudgifter	-9.454	-5.796
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	208.093	101.316
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-29.000	4.282
Resultat før skat	1.377.696	603.872
12 Skat	-342.300	-60.799
Årets resultat	1.035.396	543.073
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	1.035.396	543.073
Anden totalindkomst:		
Værdiændringer domicilejendomme	-5.969	-899
Værdiændringer pensionsforpligtelser	-559	1.162
Skatteeffekt heraf	145	-
Anden totalindkomst efter skat	-6.383	263
Totalindkomst i alt	1.029.013	543.336
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	517.698	135.768
Rente af hybrid kernekapital	32.748	20.460
Henlagt til bunden sparekasserreserve	6.957	0
Henlagt til egenkapitalen	471.610	387.108
Henlagt i alt	1.029.013	543.336

Årsregnskab

Balance

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.209.926	4.868.227
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	135.082	183.124
10,11,14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	18.527.958	16.608.606
Obligationer til dagsværdi	11.301.553	9.461.992
Aktier m.v.	1.334.611	1.255.152
15 Kapitalandele i associerede virksomheder	100.220	130.129
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.748.245	7.908.539
17 Immaterielle aktiver	80.979	92.479
Grunde og bygninger, i alt	301.951	330.375
18 Investeringsejendomme	11.278	13.390
19 Domicilejendomme	217.632	235.803
19 Domicilejendomme (leasing)	73.041	81.182
20 Øvrige materielle aktiver	7.954	8.416
Aktuelle skatteaktiver	3.949	72.860
21 Udskudte skatteaktiver	-	205.761
Aktiver i midlertidig besiddelse	34.050	49.300
22 Andre aktiver	614.821	741.285
Periodeafgrænsningsposter	36.019	37.052
Aktiver i alt	44.437.318	41.953.297

Årsregnskab

Balance

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Passiver		
Gæld		
23 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.407.023	918.674
24 Indlån og anden gæld	25.119.575	24.973.210
Indlån i puljeordninger	8.748.245	7.908.539
25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	319.491	378.897
26 Andre passiver	1.059.342	1.104.451
Periodeafgrænsningsposter	4.835	6.189
Gæld i alt	36.658.511	35.289.960
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	14.570	17.900
21 Hensættelser til udskudt skat	136.394	-
10 Hensættelser til tab på garantier	15.988	16.448
10 Andre hensatte forpligtelser	53.261	111.736
Hensatte forpligtelser i alt	220.213	146.084
27 Efterstillede kapitalindskud	599.842	599.190
Egenkapital		
28 Aktiekapital	1.233.574	1.233.574
Opskrivningsshenlæggelser	39.380	45.353
Overkurs ved emission	599.492	599.492
Andre reserver	1.254.241	1.271.448
Overført overskud	2.823.699	2.321.936
Foreslået udbytte	517.698	135.768
Aktionærernes egenkapital i alt	6.468.084	5.607.571
30 Indehavere af hybrid kernekapital	490.668	310.492
Egenkapital i alt	6.958.752	5.918.063
Passiver i alt	44.437.318	41.953.297

Årsregnskab

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Opskrivningshenlæggelse	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2023	1.233.574	599.492	45.353	1.271.448	2.321.936	135.768	5.607.571	310.492	5.918.063
Periodens resultat	-	-	-	6.957	477.993	517.698	1.002.648	32.748	1.035.396
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder	-	-	-	-24.164	24.164	-	-	-	-
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-5.969	-	414	-	-6.383	-	-6.383
Totalindkomst i alt	-	-	-5.969	-17.207	501.743	517.698	996.265	32.748	1.029.013
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-135.768	-135.768	-	-135.768
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	16	-	16	-	16
Udstedelse hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-	230.000	230.000
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital	-	-	-	-	-	-	-	-32.572	-32.572
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	49.962	-	49.962	-	49.962
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-49.962	-	-49.962	-	-49.962
Overført til overført overskud	-	-	-4	-	4	-	-	-	-
Egenkapital 31. december 2023	1.233.574	599.492	39.380	1.254.241	2.823.699	517.698	6.468.084	490.668	6.958.752
Egenkapital 1. januar 2022	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060	-	5.084.695	311.737	5.396.432
Periodens resultat	-	-	-	-	386.845	135.768	522.613	20.460	543.073
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder	-	-	-	4.277	-4.277	-	-	-	-
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-899	-	1.162	-	263	-	263
Totalindkomst i alt	-	-	-899	4.277	383.730	135.768	522.876	20.460	543.336
Renter betalt på hybrid kapital	-	-	-	-	-	-	-	-21.705	-21.705
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	50.185	-	50.185	-	50.185
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-50.185	-	-50.185	-	-50.185
Overført til overført overskud	-	-	-146	-	146	-	-	-	-
Egenkapital 31. december 2022	1.233.574	599.492	45.353	1.271.448	2.321.936	135.768	5.607.571	310.492	5.918.063

Andre reserver består af 551,6 mio. kroner opstået i forbindelse med kapitalnedsættelsen i 2013 og 695,7 mio. kroner som stammer fra fusionen med Den Jyske Sparekasse og består af bunden sparekassereserve på 568,7 mio. kroner, som er overført ved Den Jyske Sparekasses omdannelse til aktieselskab i juni 2018, samt 127 mio. kroner fra foråret 2015, hvor der i forbindelse med vedtægtsmæssige ændringer, er overført 127 mio. kroner fra garantkapital til andre reserver. I overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed er der henlagt 7,0 mio. kroner til forrentning af sparekassereserven. 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 udlade at betale renter og hovedstol, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Note

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2023 for Vestjysk Bank A/S (herefter "banken") er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2022.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Finansielle instrumenter

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle instrumenter generelt

Efter IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

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

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Note

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

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

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

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet eller afviklingstidspunktet. Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Modregning

Finansielle aktiver og- forpligtelser præsenteres modregnet, når der er juridisk adgang til at foretage modregning, og banken har til hensigt at foretage modregning eller at afvikle det finansielle aktiv og finansielle forpligtelse samtidigt.

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse og anden totalindkomst

Nettorenteindtægter

Renteindtægter og renteudgifter omfatter såvel forfaldne som periodiserede renter frem til balancedagen og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Renteindtægter og -udgifter omfatter:

- Rentebærende finansielle instrumenter indregnes efter den effektive rentes metode baseret på værdien af det finansielle instrument ved første indregning. Renter fra kunder, kreditinstitutter mv. resultatføres under renteindtægter, og renter til kunder, kreditinstitutter mv. resultatføres under renteudgifter.
- Over- og underkurs samt provisioner og gebyrer, der anses som en integreret del af den effektive rente af et udlån eller af langfristet funding, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under henholdsvis renteindtægter eller renteudgifter.
- Renter på finansielle instrumenter til dagsværdi præsenteres særskilt, bortset fra renter vedrørende aktiver og indlån i puljer, som vises under kursreguleringer. Renter af finansielle instrumenter til dagsværdi opgøres på baggrund af de nominelle renter på instrumenterne. Under rente af obligationer indgår indeksregulering af obligationer samt kursregulering af nulkuponobligationer. Kursregulering af indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank medtages under rente af kreditinstitutter.
- Renter på udlån med individuel nedskrivning for kreditforringelse (stadie 3) foretages på baggrund af den nedskrevne værdi. Rentebeløb herudover indregnes under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- Renteelementet på repo-/reverseforretninger medregnes under de respektive renteposter afhængig af modpart.
- Terminstillæg (netto) på terminsforretninger samt renter på swapforretninger (netto) placeres under øvrige renteindtægter.

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

Gebyrer og provisioner

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

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

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

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

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

Kursreguleringer

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis(fortsat)

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

Udgifter til personale og administration

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

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

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

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat. Herudover består årets skat af ændringer til tidligere års skatter. Året skat indregnes i årets resultat, i anden totalindkomst eller direkte i egenkapitalen, afhængigt af hvor transaktionen, som årets skat vedrører, er indregnet. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

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

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

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

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

Vestjysk Bank indgår i sambeskatning med selskaberne i Arbejdernes Landsbank koncernen.

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

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

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

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

Hensættelse til forventede kredittab ("*nedskrivninger*")

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

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

Nedskrivningerne bygger på en forventningsbaseret model.

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivningsmodel

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

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

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

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

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

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko – overgang til stadie 2

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

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

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kreditforringet – overgangen til stadie 3

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

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

Definition af misligholdelse (stadie 3)

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

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

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Opgørelse af forventet tab

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

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

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

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Vestjysk Bank ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil Vestjysk Bank typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Vestjysk Bank typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formue forhold samt kundens sikkerheder for engagementet og muligheder for realisation heraf. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 10.

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Overtagne nedskrivninger

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

Obligationer til dagsværdi og aktier

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver tilknyttet puljeordninger og Indlån i puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i bankens resultat.

Indlån i puljeordninger måles til dagsværdi for at undgå accounting mismatch med regnskabsposten aktiver tilknyttet puljeordninger.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver vedrører værdien af overtagne kunderelationer.

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

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

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

Investeringsejendomme

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

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

Domicilejendomme

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

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under ”Af- og nedskrivninger på materielle aktiver”. Der afskrives ikke på grundværdien. Afskrivningsmetoder, brugstider, restværdier og nedskrivningsbehov vurderes årligt.

Leasede domicilejendomme

Vestjysk Bank har valgt IFRS 16 som fortolkningsgrundlag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter for leasingtager. Leasingkontrakter indregnes i balancen, svarende til værdien af den opgjorte leasingforpligtelse. Leasingforpligtelsen måles til nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af bankens selskabets marginale lånerente som diskonteringsssats, hvis den interne rente ikke er tilgængelig. Leasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse og reguleres løbende med betalte afdrag. Samtidig tilskrives renter på forpligtelsen. Renteomkostningerne omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige materielle aktiver

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

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

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

Andre aktiver

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

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

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

Indlån og anden gæld

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

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

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

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre passiver

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

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

Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender reglerne om regnskabsmæssig sikring af renterisikoen (afdækning af dagsværdien) på et begrænset antal fastforrentede udlån.

Ved afdækning af dagsværdien reguleres de sikrede poster til dagsværdi vedrørende renterisiko. Afdækningen sker ved anvendelse af renteswaps.

Hensatte forpligtelser

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

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

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

For hensættelser til udskudt skat henvises til afsnittet om skat.

Efterstillede kapitalindskud

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

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

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

Hybrid kernekapital

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

Foreslået udbytte

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

Egne aktier

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

Note

1 Anvendt regnskabspraksis(fortsat)

Opgørelsesgrundlag for hoved- og nøgletal

Kapital

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

Indtjening

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

Markedsrisiko

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

Årsregnskab

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraxis(fortsat)

Kreditrisiko

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

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

Note

1a Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen.

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

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

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

Nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier

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

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

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

Scenarier

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

Værdi af sikkerhed

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

Note

1a Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder (fortsat)

Modelusikkerhed og ledelsesmæssige skøn

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for modellerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

Udviklingen i 2023 generelt været kendetegnet af høje priser stigende renter og fortsat økonomisk usikkerhed. Der har dog været en mindre fremgang på boligmarkedet lige som beskæftigelsen er steget og privatforbruget er vokset.

Landbruget har været påvirket af de høje renter. Ligesom bygge- og anlægsbranchen fortsat har været påvirket af de høje priser på byggematerialer. Den hidtidige makroøkonomiske udvikling har for nuværende kun haft en begrænset negativ effekt på bankens eksponeringer. Dette skyldes til dels, at ledigheden har været på et lavt niveau, samt at kunderne har været bedre polstret end ved Finanskrisen. Bankens ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2023 i alt 475 mio. kr., hvilket er en stigning på 95 mio. kr. i forhold til 2022. Stigningen kan primært henføres til et forøget skøn relateret til landbrug herunder usikkerheden relateret til den kommende CO2 – afgift.

Makroøkonomiske forhold herunder renteutvikling, inflation, og konkurser udgør fortsat en væsentligste andel af det samlede ledelsesmæssige skøn ultimo 2023, men er dog reduceret med 40 mio. kr. til 175 mio. kr. ultimo 2023. Efter en stabilisering af energipriserne og inflationen. Øvrige ledelsesmæssige skøn vedrører modelusikkerhed og udgør 20 mio. kr.

Opgørelsen af ledelsesmæssige skøn er understøttet af beregninger for øgede tabrisici på eksponeringer i de nævnte sektorer. Beregningerne indeholder flere parametre herunder effekten af stigningen i finansieringsudgifterne, effekten af makroøkonomiske scenarier og for landbrugsengagementer effekt af indførelsen af en CO2-afgift og forekomsten af afrikansk svinepest. Ved beregningerne er estimeret øget nedskrivningsbehov på eksponeringer i OIK og øget nedskrivningsbehov som følge af vandring til OIK på følgende bonitetskategorier: Landbrug E5 og E6, Erhverv (udvalgte brancher) E4, E5 og E6.

	31.12.2023	31.12.2022
	mio. kr.	mio. kr.
Fordeling af ledelsesmæssigt skøn		
Usikkerhed relateret til landbrug	280	145
Macro økonomisk usikkerhed Privat og erhverv	175	215
Modelusikkerhed	20	20
Ledelsesmæssigt skøn i alt	475	380

Note

1a Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder (fortsat)

Særligt om landbrug

Udover usikkerheden forbundet med den kommende CO₂-afgift for landbrug, skal det endvidere fremhæves, at særligt en negativ udvikling i afsætningsforholdene kan medføre yderligere nedskrivninger, herunder ved ændring af de forudsætninger og skøn, der ligger til grund for nedskrivninger inden for dette område.

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

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

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

Omvurderet værdi af domicilejendomme

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

Den afkastmæssige værdi af domicilejendomme fremgår af note 19.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

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

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

Den regnskabsmæssige værdi af værdipapirer, der måles til dagsværdi, fremgår af note 34.

Årsregnskab

Noter

Note		2023 tkr.	2022 tkr.
2	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	97.398	13.696
	Udlån og andre tilgodehavender	1.161.047	797.141
	Obligationer	254.702	52.562
	Afledte finansielle instrumenter	4.982	2.920
	Øvrige renteindtægter	-	394
	I alt	1.518.129	866.713
2a	Negative renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-	-11.093
	Obligationer	-	-5.453
	I alt	-	-16.546
3	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	-66.408	-13.284
	Indlån og anden gæld	-128.468	-24.622
	Udstedte obligationer	-12.903	-9.183
	Efterstillede kapitalindskud	-42.717	-34.099
	Øvrige renteudgifter	-1.436	-2.660
	I alt	-251.932	-83.848
3a	Negative renteudgifter		
	Indlån og anden gæld	-	74.618
	I alt	-	74.618
4	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandler og depoter	147.728	172.465
	Betalingsformidling	102.139	113.271
	Lånesagsgebyr	69.796	126.861
	Garantiprovision	94.401	100.943
	Øvrige gebyrer og provisioner	229.955	228.568
	I alt	644.019	742.108
5	Kursreguleringer		
	Obligationer	172.882	-244.726
	Aktier m.v.	82.577	60.167
	Investeringsejendomme	-	-939
	Valuta	33.468	34.795
	Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-1.973	-822
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	704.907	-1.068.442
	Indlån i puljeordninger	-704.907	1.068.442
	Kursregulering af udlån afdækket ved sikringsinstrumenter	1.628	-10.233
	Kursregulering af sikringsinstrumenter vedrørende udlån	-1.628	10.233
	Øvrige aktiver	162	53
	I alt	287.116	-151.472
	Da banken i det væsentligste driver indlån- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområder, er opdeling på aktivitets- og markedsområder ikke specificeret for note 2-5		

Årsregnskab

Noter

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
6 Andre driftsindtægter	8.241	30.709
Andre driftsindtægter i 2022 relaterer sig primært til gevinst ved salg af bankens filialer i Rødekre, Løgumkloster og Tinglev, samt en ekstraordinær indtægt fra en af bankens samarbejdspartnere.		
7 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	-409.410	-381.691
Pensioner	-51.030	-47.900
Lønsumsafgift	-65.570	-63.814
Øvrige udgifter til social sikring	-3.562	-5.085
I alt	-529.572	-498.490
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	615,4	631,8
Øvrige administrationsudgifter		
IT-udgifter	-254.782	-257.541
Husleje, lys og varme m.v.	-23.470	-26.964
Øvrige administrationsudgifter	-113.661	-104.164
I alt	-391.913	-388.669
Udgifter til personale og administration i alt	-921.485	-887.159
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere med følgende beløb:		
Bestyrelse		
Fast vederlag	-3.825	-3.562
Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og har ingen variabel aflønning. Antal medlemmer af bestyrelsen	11	13
Direktion		
Fast løn	-11.400	-8.606
Pension	-384	-355
I alt	-11.784	-8.961
Værdi af fri bil, telefon m.v. Antal medlemmer af direktionen	370 2	373 2
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast vederlag	-17.926	-17.793
Feriepenge ved fratrædelse i alt	-70	-134
Pension	-2.204	-2.228
I alt	-20.200	-20.155
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil ultimo år	18	22
Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Vestjysk Banks hjemmeside under www.vestjyskbank.dk/vederlagsrapport2023 Bestyrelsens og direktionens aktiebesiddelser i Vestjysk Bank fremgår af afsnittet "ledelse" i ledelsesberetningen.		

Årsregnskab

Noter

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Pensionsvilkår for 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. Banken har indgået en aftale med Jan Ulsø Madsen om, at han fratræder som administrerende direktør den 30. juni 2024. Pr. 1. januar 2024 er Peter Hupfeldt ansat som viceadministrerende direktør for Vestjysk Bank for at tiltræde som adm. direktør, når Jan Ulsø Madsen fratræder. Jan Ulsø Madsen vil herefter stå til rådighed i udvalgte sager indtil udgangen af 2024.		
Bankdirektør Michael Nelander Petersen		
Banken indbetaler 12,25% af lønnen til en bidragsbaseret pensionsordning. Michael Nelander Petersen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel. Såfremt banken opsiger Michael Nelander Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Michael Nelander Petersen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.		
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Bidragsbaseret gennem pensionskasse samt ratepension. Vestjysk Bank indbetaler op til 13,15% af lønnen.		
8 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	-1.307	-1.219
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-130	-194
Honorar for skatterådgivning	-31	-276
Honorar for andre ydelser	-117	-674
I alt	-1.584	-2.363
Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer samt erklæringer til Nets, samt rådgivning om regnskabs-, skatte- og kapitalmæssige forhold.		
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	-424.207	-463.379
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	533.685	512.417
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	-16.425	-26.575
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	56.105	34.829
I alt	149.158	57.292
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	-41.322	-78.526
Tilbageførte hensættelser	100.257	122.550
I alt	58.935	44.024
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	208.093	101.316
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	34.435	37.619

Årsregnskab

Noter

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
10 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	43.557	52.736
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	16.784	12.207
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-108.683	-67.105
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-4.955	-4.690
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	35.074	24.102
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	49.412	13.837
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	156.307	12.976
Andre bevægelser	-	-506
Nedskrivninger ultimo	187.496	43.557
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)		
Nedskrivninger primo	345.495	313.213
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	12.492	11.000
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-269.022	-114.274
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	3.509	3.103
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-43.067	-33.770
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	10.423	34.761
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	39.262	132.643
Andre bevægelser	-	-1.181
Nedskrivninger ultimo	99.092	345.495
Stadie 3 (kreditforringet)		
Nedskrivninger primo	1.260.226	1.602.170
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	-	54.086
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-356.580	-400.270
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	1.446	1.586
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	7.994	9.668
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-59.835	-48.598
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	460.528	462.094
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-290.228	-447.015
Andre bevægelser	34.435	26.505
Nedskrivninger ultimo	1.057.986	1.260.226
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning		
Nedskrivninger primo	170.624	393.574
Tilbageført/amortiseret	-60.566	-152.395
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-50.773	-70.555
Nedskrivninger ultimo	59.285	170.624
Det ledelsesmæssige skøn på 475 mio. kroner fordeler sig på følgende stadier i 2023 (2022) stadie 1: 145 mio. kroner (0) stadie 2: 30 mio. kroner (255) stadie 3: 300 mio. kroner. (125).		

Årsregnskab

Noter

Note		2023 tkr.	2022 tkr.
10	Hensættelser til tab på garantier		
	Hensættelser primo	16.448	21.288
	Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	276	1.487
	Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-8.069	-8.731
	Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	7.333	4.657
	Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-	-2.253
	Hensættelser ultimo	15.988	16.448
	Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn		
	Hensættelser primo	111.736	153.173
	Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	837	5.558
	Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-92.189	-113.820
	Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	32.877	66.825
	Hensættelser ultimo	53.261	111.736
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	1.360.562	1.665.726
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,3%	6,5%
11	Tilgodehavender med standset renteberegning		
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	307.036	575.501
	I alt nedskrevet herpå	214.535	468.463
	Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	1,5%	3,1%
12	Skat		
	Aktuel skat	-	-
	Udskudt skat	-342.300	-86.957
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-	26.158
	I alt	-342.300	-60.799
	Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%
	Særskat for finansielle virksomheder	3,2%	-
	Anvendt underskud fra tidligere år	-22,5%	-16,4%
	Effekt ved ændret skatteprocent	0,0%	3,2%
	Skattefri kursregulering	-1,1%	-1,7%
	Aktiveret udskudt skat	24,8%	11,2%
	Anden regulering	-1,5%	-4,0%
	Efterregulering af tidligere års skat	-	-4,3%
	Effektiv skattesats	24,9%	10,0%

Den effektive skattesats på 24,9 pct. er påvirket af ny særskat på finanssektoren, der medfører en stigning i beskattningen af finansielle virksomheder fra 22,0% til 25,2% i 2023 og 26,0% fra 2024.

Årsregnskab

Noter

Note		2023 tkr.	2022 tkr.		
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	135.082	183.124		
	I alt	135.082	183.124		
	Fordelt efter restløbetid:				
	Anfordring	135.082	183.124		
	I alt	135.082	183.124		
14	Udlån og andre tilgodehavender				
	Fordelt efter restløbetid:				
	Anfordring	5.425.471	5.423.987		
	Til og med 3 måneder	758.262	352.352		
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.885.048	1.651.899		
	Over 1 år og til og med 5 år	4.763.029	4.795.662		
	Over 5 år	5.696.148	4.384.706		
	I alt	18.527.958	16.608.606		
15	Kapitalandele i associerede virksomheder	Ejerandel:	Hjemsted	Egenkapital¹	Resultat¹
				tkr.	tkr.
	Thise Udviklingselskab ApS	30,8%	Skive	315	-52
	Aktivitet: Ejendomsudlejning				
	Egns-Invest Tyske Ejendomme A/S	20,0%	Horsens	643.396	21.572
	Aktivitet: Anden udlejning af boliger				
	¹ Oplysningerne er jf. seneste offentliggjorte årsrapport				
				2023	2022
				tkr.	tkr.
	Kostpris primo			105.965	107.960
	Tilgang			-	-
	Afgang			-980	-1.995
	Kostpris ultimo			104.985	105.965
	Op- og nedskrivninger primo			24.164	19.887
	Afgang			71	-5
	Resultat			-29.000	4.282
	Op- og nedskrivninger ultimo			-4.765	24.164
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			100.220	130.129
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående			11.288	-
	Investeringsforeninger			8.736.957	7.908.539
	I alt			8.748.245	7.908.539

Årsregnskab

Noter

Note		2023 tkr.	2022 tkr.
17	Immaterielle aktiver		
	Kunderelationer		
	Kostpris primo	115.000	115.000
	Kostpris ultimo	115.000	115.000
	Af- og nedskrivninger primo	22.521	11.021
	Periodens af- og nedskrivninger	11.500	11.500
	Af- og nedskrivninger ultimo	34.021	22.521
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	80.979	92.479
	Øvrige immaterielle aktiver		
	Kostpris primo	810	810
	Afgang	-810	0
	Kostpris ultimo	0	810
	Af- og nedskrivninger primo	810	810
	Årets tilbageførte afskrivninger på afgang	-810	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	0	810
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
	Immaterielle aktiver i alt	80.979	92.479
18	Investeringsejendomme		
	Dagsværdi primo	13.390	32.129
	Tilgang	338	0
	Afgang	-2.450	-17.800
	Regulering til dagsværdi	-	-939
	Dagsværdi ultimo	11.278	13.390
19	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi primo	235.803	274.770
	Tilgang	-	-
	Afgang	-2.235	-33.256
	Afskrivninger	-3.300	-3.643
	Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	4.281	3.501
	Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-16.917	-5.569
	Omvurderet værdi ultimo	217.632	235.803
	Leasede domicilejendomme		
	Primo	81.182	75.341
	Tilgang	1.775	8.796
	Genmåling af leasingforpligtelser	1.347	2.588
	Afskrivninger	-11.610	-10.780
	Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	347	5.237
	Ultimo	73.041	81.182
	Domicilejendomme i alt	290.673	316.985

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 4,5 % og 10 %. Bankens vægtede gennemsnitlige afkastkrav andrager 6,8 % i 2023 mod 7,2 % i 2022 hvilket er det samme som i 2021. Eksterne eksperter involveres minimum hvert 3 år i målingen af dagsværdi.

Årsregnskab

Noter

Note		2023 tkr.	2022 tkr.
20	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris		
	Kostpris primo	13.998	14.629
	Tilgang	4.356	3.660
	Afgang	-4.225	-4.291
	Samlet kostpris ultimo	14.129	13.998
	Af- og nedskrivninger		
	Af- og nedskrivninger primo	5.582	4.314
	Årets afskrivninger	4.071	3.912
	Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften	-3.478	-2.644
	Af- og nedskrivninger ultimo	6.175	5.582
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.954	8.416
21	Udskudt skat		
	Det udskudte skatteaktiv (-) / skattepassiv (+) vedrører:		
	Udlån og andre tilgodehavender	-18.408	-18.515
	Materielle og immaterielle aktiver	-264	-33.510
	Hensættelse til forpligtelser	-3.788	-4.037
	Skattemæssigt underskud	-20.212	-330.546
	Vedtægtsmæssig reserve	180.877	180.877
	Øvrige reguleringer	-1.811	-30
	I alt (- = skatteaktiv / + = skattepassiv)	136.394	-205.761
	Banken indgår i sambeskatningen med de øvrige selskaber i Arbejdernes Landsbank koncernen og det medfører, at en større andel af de fremførbare skattemæssige underskud kan anvendes til modregning i den fremtidige skattepligtige indkomst som følge af, at underskudsbegrænsninger beregnes på sambeskatningsniveau.		
22	Andre aktiver		
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	40.868	56.331
	Tilgodehavende renter og provisioner	300.417	244.405
	Kapitalindskud i BEC	187.646	429.383
	Øvrige aktiver	85.890	11.166
	I alt	614.821	741.285

Årsregnskab

Noter

Note		2023	2022
		tkr.	tkr.
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Fordelt på restløbetid:		
	Anfordring	17.023	28.674
	Over 1 år og til og med 5 år	1.390.000	890.000
	I alt	1.407.023	918.674

Heraf gæld klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:

Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald		
140.000	CIBOR 6M + 1,80 pct.	07.09.2025	140.000	140.000
150.000	CIBOR 6M + 2,075 pct.	10.12.2026	150.000	150.000
350.000	CIBOR 6M + 2,075 pct.	20.05.2027	350.000	350.000
250.000	CIBOR 3M + 3,10 pct.	16.12.2025	250.000	250.000
250.000	CIBOR 3M + 3,25 pct.	15.05.2028	250.000	-
250.000	CIBOR 3M + 2,75 pct.	27.09.2028	250.000	-
I alt			1.390.000	890.000

24	Indlån og anden gæld		
	Anfordring	22.924.724	23.352.112
	Med opsigelsesvarsel	2.678	36.693
	Tidsindskud	719.566	51.551
	Særlige indlånsformer	1.472.607	1.532.854
	I alt	25.119.575	24.973.210

	Fordelt på restløbetid:		
	Anfordring	24.443.210	24.274.418
	Til og med 3 måneder	18.717	13.640
	Over 3 måneder og til og med 1 år	48.984	46.168
	Over 1 år og til og med 5 år	225.773	231.847
	Over 5 år	382.891	407.137
	I alt	25.119.575	24.973.210

25 Udstedte obligationer

Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:

Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald		
60.000	3,000%	27.09.2024 ¹	-	59.931
140.000	CIBOR 6M + 1,75 pct.	11.03.2025	139.969	139.782
180.000	2,035% ²	18.06.2026	179.522	179.184
I alt			319.491	378.897

¹ Blev indfriet 27.09.2023

² Renten er fast indtil 18.06.2025, hvorefter den ændres til den 1-årige mid-swaprente + 2,07 pct.

	Fordelt på restløbetid:		
	Over 1 år og til og med 5 år	319.491	378.897
	I alt	319.491	378.897

Årsregnskab

Noter

Note		2023	2022		
		tkr.	tkr.		
26	Andre passiver				
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	39.872	50.293		
	Forskellige kreditorer	914.294	952.804		
	Skyldige renter og provisioner	29.014	17.812		
	Leasingforpligtelser	74.679	81.266		
	Øvrige passiver	1.483	2.276		
	I alt	1.059.342	1.104.451		
27	Efterstillede kapitalindskud				
	Supplerende kapital				
	Nominelt i t.kr.				
	Rentesats				
	Forfald				
	250.000	CIBOR 6M + 5,50 pct.	26.06.2028 ¹	-	249.619
	125.000	3,75% ²	28.08.2029 ³	124.842	124.571
	225.000	CIBOR-6M + 3,91 pct.	16.08.2032 ⁴	225.000	225.000
	250.000	CIBOR-6M + 4,14 pct.	26.06.2033 ⁵	250.000	-
	I alt			599.842	599.190
	Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV. Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget			599.842	599.190
	Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:				
	Renteudgift			-42.065	-32.655
	Omkostninger ved optagelse (periodiserede)			-652	-1.444
	I alt			-42.717	-34.099

¹ Blev indfriet 26.06.2023

² Rentesatsen er fast indtil den 28.08.2024, hvorefter den ændres til CIBOR 6M + 4,091 pct.

³ Kan førtidsindfries den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse

⁴ Kan førtidsindfries den 16.08.2027 efter Finanstilsynets godkendelse

⁵ Kan førtidsindfries den 26.06.2028 efter Finanstilsynets godkendelse

Årsregnskab

Noter

Note		2023 tkr.	2022 tkr.
28	Aktiekapital		
	Aktiekapital	1.233.574	1.233.574
	Aktiekapitalen består af 1.233.573.501 stk. aktier á nominelt 1 kr.		
	Antal egne aktier primo		
	Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173
	% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%
	Tilgang		
	Køb egne aktier i 1.000 stk.	13.831	14.649
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	13.831	14.649
	% af aktiekapitalen	1,1%	1,2%
	Samlet købspris i 1.000 kroner	49.962	50.185
	Afgang		
	Salg egne aktier i 1.000 stk.	13.831	14.649
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	13.831	14.649
	% af aktiekapitalen	1,1%	1,2%
	Samlet salgspris i 1.000 kroner	49.962	50.185
	Antal egne aktier ultimo		
	Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173
	% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%
	Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler.		
	Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.		
29	Kapitalforhold		
	Egenkapital	6.958.752	5.918.063
	Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-480.700	-300.700
	Vedhængende rente hybrid kernekapital	-9.968	-9.792
	Forventet / foreslået udbytte	-517.698	-135.768
	Forsigtig værdiansættelse	-13.119	-11.284
	Immaterielle aktiver	-80.979	-92.479
	Udskudte skatteaktiver	0	-149.668
	Fradrag for egne aktier	-2.284	-1.036
	Kapitalandele i finansielle enheder	-678.998	-683.446
	NPE-bagstopper	-322.134	-228.643
	Egentlig kernekapital	4.852.872	4.305.247
	Hybrid kernekapital	480.700	300.700
	Kernekapital	5.333.572	4.605.947
	Supplerende kapital	599.842	599.190
	Kapitalandele i finansielle enheder	-37.170	-41.587
	Kapitalgrundlag	5.896.244	5.163.550
	- Kreditrisiko	17.984.612	17.951.200
	- Markedsrisiko	2.142.720	1.761.897
	- Operationel risiko	3.196.086	2.383.475
	Den samlede risikoeksponering	23.323.418	22.096.572
	Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	19,5%
	Kernekapitalprocent	22,9%	20,8%
	Kapitalprocent	25,3%	23,4%
	NEP-kapital		
	Kapitalgrundlag	5.896.244	5.163.550
	NEP-kapital	1.709.491	1.268.897
	NEP-kapitalgrundlag	7.605.735	6.432.447
	NEP-kapitalprocent	32,6%	29,1%

Årsregnskab

Noter

Note			2023 tkr.	2022 tkr.
30	Hybrid Kernekapital			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald	
	50.000	7,50%	Uendelig ¹	-
	50.000	4,75% ²	Uendelig ³	51.920
	45.700	5,250%	Uendelig ⁴	47.941
	155.000	CIBOR 6M + 5,16 pct.	Uendelig ⁵	160.466
	230.000	CIBOR 6M + 6,69 pct.	Uendelig ⁶	230.341
	I alt		490.668	310.492

Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånene blive nedskrevet.

¹ Blev indfriet 26.06.2023

² Rentesatsen er fast indtil den 12.03.2026, hvorefter den ændres til CIBOR 6M + 4,766 pct.

³ Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 12.03.2026.

⁴ Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 25.01.2026.

⁵ Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2027.

⁶ Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 26.06.2028.

31	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
	Garantier			
	Finansgarantier		784.807	1.607.354
	Tabsgarantier for realkreditlån		2.644.546	3.212.004
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier		807.558	859.706
	Øvrige eventualforpligtelser		1.504.313	1.740.114
	I alt		5.741.224	7.419.178

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garanti-formuen m.v.

	Andre forpligtende aftaler			
	Uigenkaldelige kredittilsagn		54.845	164.431
	Øvrige forpligtelser		23.425	13.916
	I alt		78.270	178.347

Bankens medlemskab af datacentralen BEC Financial Technologies medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 577 mio. kroner.

	Afgivne sikkerhedsstillelser			
	Kreditinstitutter			
	Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter		11.950	16.603
	Deponeret overfor Vækstfonden		667	659
	Obligationer			
	Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
	Samlet nominal værdi		973.736	973.243
	Samlet kursværdi		973.299	975.347

Årsregnskab

Noter

Note		2023	2022		
		tkr.	tkr.		
32	Regnskabsmæssig sikring				
	Til afdækning af renterisiko er følgende sikret (dagsværdisikring):				
	Udlån til amortiseret kostpris	33.392	39.599		
	Regnskabsmæssig værdi	34.103	38.681		
	Akkumuleret dagsværdiregulering	711	-918		
	Afdækket med renteswap, udløb 2024-2039				
	Syntetisk hovedstol	33.392	39.599		
	Dagsværdi	-711	918		
	Årets dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-1.628	10.233		
	Årets dagsværdiregulering af de sikrede poster	1.628	-10.233		
	Indregnet i resultatopgørelsen jf. note 5	0	0		
33	Afledte finansielle instrumenter				
	Afledte finansielle instrumenter anvendes såvel af bankens kunder som banken til afdækning og styring af finansielle risici samt positionstagning.				
	2023 tkr.	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
	Valutakontrakter				
	Til og med 3 måneder	584.165	580	4.512	3.932
	Over 3 måneder og til og med 1 år	341.617	1.419	4.493	3.074
	Over 1 år og til og med 5 år	13.884	237	416	179
	Over 5 år	-	-	-	-
	Gennemsnitlig markedsværdi		2.618	13.253	10.635
	Rentekontrakter				
	Til og med 3 måneder	549.116	-656	3.121	3.777
	Over 3 måneder og til og med 1 år	53.743	76	568	492
	Over 1 år og til og med 5 år	100.176	137	2.453	2.316
	Over 5 år	441.253	-803	25.110	25.913
	Gennemsnitlig markedsværdi		2.074	35.356	33.282
	Aktiekontrakter				
	Til og med 3 måneder	1.701	7	195	188
	Over 3 måneder og til og med 1 år	-	-	-	-
	Over 1 år og til og med 5 år	-	-	-	-
	Over 5 år	-	-	-	-
	Gennemsnitlig markedsværdi		15	484	469

Årsregnskab

Noter

Note

33	2022 tkr.	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
	Valutakontrakter				
	Til og med 3 måneder	845.605	2.533	11.655	9.122
	Over 3 måneder og til og med 1 år	293.539	788	4.308	3.519
	Over 1 år og til og med 5 år	22.416	343	513	170
	Over 5 år	-	-	-	-
	Gennemsnitlig markedsværdi		4.941	21.083	16.141
	Rentekontrakter				
	Til og med 3 måneder	811.445	1.036	5.037	4.001
	Over 3 måneder og til og med 1 år	37.768	250	397	147
	Over 1 år og til og med 5 år	88.996	133	1.290	1.157
	Over 5 år	544.927	947	32.806	31.859
	Gennemsnitlig markedsværdi		3.899	59.395	55.497
	Aktiekontrakter				
	Til og med 3 måneder	1.172	8	325	316
	Over 3 måneder og til og med 1 år	-	-	-	-
	Over 1 år og til og med 5 år	-	-	-	-
	Over 5 år	-	-	-	-
	Gennemsnitlig markedsværdi		4	577	573

Note

34 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

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

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

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer:

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

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata.

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

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

For noterede aktier og obligationer fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs på balancedagen. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes til omfordelingskursen og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Bankens væsentligste investering i aktier i niveau 3 vedrører kapitalandele i PRAS A/S. Dagsværdien af kapitalandelene i PRAS er fastsat med udgangspunkt i selskabets indre værdi, da denne i store træk repræsenterer værdien af selskabets aktieposter i Nykredit og DLR kredit. Aktierne i Nykredit værdiansættes ikke til indre værdi, men til en værdi, der tager udgangspunkt i den kurs, som en kreds af investorer har købt aktier til i slutningen af 2017. Det er bankens vurdering at den indre værdi svarer til dagsværdi. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på sektoraktier i niveau 3 vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på 20,0 mio. kroner.

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

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

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker. Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi vurderes at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering for fastforrentede obligationer og efterstillet kapitalindskud.

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

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

Årsregnskab

Noter

Note

34 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)					
2023 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.209.926	3.209.926	309	3.209.617	-
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	135.082	135.082	-	135.082	-
Udlån til amortiseret kostpris	18.527.958	18.782.905	-	-	18.782.905
Obligationer til dagsværdi	11.301.553	11.301.553	9.301.309	2.000.244	-
Aktier m.v.	1.334.611	1.334.611	48.739	1.019.958	265.914
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.748.245	8.748.245	8.748.245	-	-
Afledte finansielle instrumenter	40.868	40.868	-	40.868	-
I alt	43.298.243	43.553.190	18.098.602	6.405.769	19.048.819
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.407.023	1.415.993	-	1.415.993	-
Indlån	25.119.575	25.121.053	-	-	25.121.053
Indlån i puljeordninger	8.748.245	8.748.245	-	8.748.245	-
Udstedte obligationer	319.491	324.503	-	-	324.503
Efterstillede kapitalindskud	599.842	608.744	-	-	608.744
Afledte finansielle instrumenter	39.872	39.872	-	39.872	-
I alt	36.234.048	36.258.410	-	10.204.110	26.054.300
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					242.913
Tilgang					-
Afgang					-
Kursregulering					23.001
Værdi ultimo					265.914
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					23.001

Årsregnskab

Noter

Note					
34	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
2022 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.868.227	4.868.227	16.766	4.851.461	-
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	183.124	183.124	-	183.124	-
Udlån til amortiseret kostpris	16.608.606	16.715.145	-	0	16.715.145
Obligationer til dagsværdi	9.461.992	9.461.992	9.461.992	0	0
Aktier m.v.	1.255.152	1.255.152	50.263	961.976	242.913
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.908.539	7.908.539	7.908.539	-	-
Afledte finansielle instrumenter	56.331	56.331	-	56.331	-
I alt	40.341.971	40.448.510	17.437.560	6.052.892	16.958.058
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	918.674	923.075	-	923.075	-
Indlån	24.973.210	24.970.763	-	-	24.970.763
Indlån i puljeordninger	7.908.539	7.908.539	-	7.908.539	-
Udstedte obligationer	378.897	383.478	-	-	383.478
Efterstillede kapitalindskud	599.190	606.823	-	-	606.823
Afledte finansielle instrumenter	50.293	50.293	-	50.293	-
I alt	34.828.803	34.842.971	-	8.881.907	25.961.064
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					221.005
Tilgang					5.524
Afgang					1.491
Kursregulering					17.875
Værdi ultimo					242.913
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					17.739

Note

35	Risikoforhold og risikostyring	
	Vestjysk Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse risici samt bankens politikker og mål for styring heraf er beskrevet i Årsrapporten 2023	
	Kreditrisici side	16
	Markedsrisici side	17
	Operationelle risici side	18
	Likviditetsrisici side	18

36	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)				
		2023	2023	2022	2022
		tkr.	pct.	tkr.	pct.
	Offentlige myndigheder	550	0%	550	0%
	Erhverv:				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.234.547	13%	3.469.081	14%
	Industri og råstofindvinding	1.036.061	4%	895.030	4%
	Energiforsyning	1.117.600	5%	569.368	2%
	Bygge- og anlæg	954.587	4%	771.594	3%
	Handel	1.791.766	8%	1.454.321	6%
	Transport, hoteller og restauranter	563.976	2%	591.517	3%
	Information og kommunikation	75.686	0%	57.937	0%
	Finansiering og forsikring	1.223.269	5%	1.342.517	6%
	Fast ejendom	2.899.650	12%	2.869.804	12%
	Øvrige erhverv	1.436.909	6%	1.226.611	5%
	I alt erhverv	14.334.051	59%	13.247.780	55%
	Private	9.934.581	41%	10.779.454	45%
	I alt	24.269.182	100%	24.027.784	100%

37	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					
		2023 tkr.				
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	
					Total	
	Normal bonitet	22.775.222	543.273	-	0	23.318.495
	Visse svaghedstegn	8.723.833	2.105.675	-	23.028	10.852.536
	Væsentlige svaghedstegn	758.996	529.570	-	72.267	1.360.833
	Nedskrivningskunder	-	-	1.768.363	356.353	2.124.716
	I alt	32.258.051	3.178.518	1.768.363	451.648	37.656.580

Årsregnskab

Noter

Note

37

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

	2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	21.872.656	577.959	-	0	22.450.615
Visse svaghedstegn	8.683.819	2.729.369	-	53.848	11.467.036
Væsentlige svaghedstegn	701.849	904.249	-	69.969	1.676.067
Nedskrivningskunder	-	-	2.176.000	637.353	2.813.353
I alt	31.258.324	4.211.577	2.176.000	761.170	38.407.071

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

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

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

38

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

	2023 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.194.204	155.528	685.772	242.030	5.277.534
Industri og råstofindvinding	1.041.111	108.399	145.115	36.016	1.330.641
Energiforsyning	1.485.937	76.361	41.102	7.149	1.610.549
Bygge- og anlæg	1.289.119	251.477	43.968	1.791	1.586.355
Handel	2.144.264	459.431	107.700	44.866	2.756.261
Transport, hoteller og restauranter	764.150	68.299	100.124	18.331	950.904
Information og kommunikation	116.551	18.184	5.091	-	139.826
Finansiering og forsikring	1.475.433	206.867	64.784	20.732	1.767.816
Fast ejendom	3.463.506	664.788	123.027	39.122	4.290.443
Øvrige erhverv	1.901.902	289.017	122.643	5.843	2.319.405
I alt erhverv	17.876.177	2.298.351	1.439.326	415.880	22.029.734
Private	14.381.874	880.167	329.037	35.768	15.626.846
I alt	32.258.051	3.178.518	1.768.363	451.648	37.656.580

Årsregnskab

Noter

Note

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

2022 tkr.

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

Årsregnskab

Noter

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
39		
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kostpris	19.872.532	18.257.884
Udnyttede kredittilsagn	14.345.072	15.315.980
Garantier	5.757.212	7.435.626
Udlån og garantier m.v.	39.974.816	41.009.490
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.344.699	5.034.585
Obligationer til dagsværdi	11.301.553	9.461.992
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	40.868	56.331
I alt	54.661.936	55.562.398
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kost	18.527.958	16.608.606
Udnyttede kredittilsagn	14.291.811	15.204.244
Garantier	5.741.224	7.419.178
Udlån og garantier m.v.	38.560.993	39.232.028
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.344.699	5.034.585
Obligationer til dagsværdi	11.301.553	9.461.992
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	40.868	56.331
I alt	53.248.113	53.784.936
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier		
Bankkonti	143.287	207.513
Værdipapirer	1.743.562	1.888.326
Pant i ejendomme og vindmøller	17.154.483	16.523.824
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	2.906.876	3.535.133
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	5.645.878	4.831.963
Øvrige	679.884	647.208
I alt	28.273.970	27.633.967
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3 inkl. kreditforringede ved første indregning)	1.188.137	1.584.036
Sikkerhederne, som oplyses ovenfor, er opgjort uden værdi af overskydende sikkerheder.		

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/fordringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper.

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

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

Note

40 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af renteusving. Vestjysk Banks renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån samt handel og positionstagning i en række renterelaterede produkter.

Renterisikoen deles op i risici indenfor og udenfor handelsbeholdningen jf. nedenstående. Alt andet lige vil den direkte effekt i resultatopgørelsen ved en renteændring udelukkende være relateret til renterisikoen indenfor handelsbeholdningen. En stigning i renten på 1 procentpoint vil pr. 31.12.2023 resultere i en negativ resultatpåvirkning på 70,4 mio. kroner efter skat på baggrund af en skatteprocent på 24,9.

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

Ved beregning af renterisikoen er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets retningslinjer

	2023 tkr.	2022 tkr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen		
Værdipapirer	98.591	84.811
Future/terminer/FRA	-4.834	-8.267
Swap	-20	-28
I alt	93.737	76.516
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen		
Udlån	2.245	5.665
Gæld til kreditinstitutter	-	-
Indlån	-3.656	-2.773
Udstedte obligationer	-2.804	-4.833
Efterstillet kapital	-2.309	-3.421
Egenkapital	-3.260	-3.417
I alt	-12.716	-8.779
Samlet renterisiko	81.021	67.737
Målt i forhold til kernekapitalen svarer renterisikoen til	1,5%	1,5%
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed		
Til og med 1 år	354	-3.418
Over 1 år til og med 2 år	22.716	28.498
Over 2 år til og med 3,6 år	29.543	22.876
Over 3,6 år	28.408	19.781
I alt	81.021	67.737

41 Valutarisiko

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

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

Årsregnskab

Noter

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
41 Valutarisiko		
Aktiver i fremmed valuta i alt	157.976	217.644
Passiver i fremmed valuta i alt	212.252	304.281
Valutakursindikator 1	3.429	2.878
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital	0,1%	0,1%
Valutapositionen består primært af positioner i EUR og THB. En ændring til ugunst for banken på EUR med 2% og øvrige valutaer med 10% vil resultere i en resultat- og egenkapitalvirkning efter skat på	-223	-259
42 Aktierisiko		
Bankens aktierisiko hidrører fra aktier og afledte instrumenter i anlægsbeholdningen og i handelsbeholdningen.		
Aktier m.v.		
Aktier/investeringsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	48.739	50.263
Unoterede aktier/investeringsforeningsbeviser optaget til dagsværdi	1.285.872	1.204.889
Unoterede aktier m.v. optaget til kostpris	0	0
I alt	1.334.611	1.255.152
Heraf udgør sektoraktier	1.282.727	1.202.257
Følsomhed		
En stigning i værdierne af aktierne på 10 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	100.229	112.903
heraf sektoraktier	96.333	108.145
heraf øvrige aktier	3.896	4.758
Et fald i værdien af aktierne på 10 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	-100.229	-112.903
heraf sektoraktier	-96.333	-108.145
heraf øvrige aktier	-3.896	-4.758
43 Likviditetsrisiko		
Vestjysk Bank likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om, at banken overholder LCR (Liquidity Coverage Ratio)-kravet på 100%, og at banken har en komfortabel overdækning i forhold til kravet på 100%. Derudover skal en LCR værdi på 100 % kunne opretholdes måned for måned under et valgt 3 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i LOPI's likviditetsmodel vurderet for egne forhold.		
Likviditetsberedskabet består af likvide danske stats- og realkreditobligationer, kategoriseret som level 1a (statsobligationer), level 1b (højkvalitets dækkede realkreditobligationer) eller level 2a (dækkede realkreditobligationer) aktiver samt indestående i Nationalbanken (indgår i level 1a aktiver).		
Likviditetsberedskab	2023 tkr.	2022 tkr.
LCR værdier	11.981.253	13.246.891
LCR værdier efter justering ift. mængden af level 1a aktiver	11.981.253	13.246.891
Netto outflow	4.141.063	4.572.761
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	289,3%	289,7%
Net Stable Funding (NSFR)		
Som led i planlægningen af Vestjysk Banks funding sikres det, at banken overholder den såkaldte "Net Stable Funding Ratio", og at banken har en komfortabel overdækning i forhold til kravet på 100 %. Derudover skal en NSFR værdi på 100 % kunne opretholdes måned for måned under et valgt 3 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i LOPI's likviditetsmodel vurderet for egne forhold.		
NSFR	142,5%	141,7%

Note	2023 tkr.	2022 tkr.
44 Øvrige risici		
Operationelle risici		
<p>Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i bankens risikostyringsfunktion. Vestjysk Bank har løbende fokus på at minimere den operationelle risiko ved at have en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.</p> <p>Vestjysk Bank arbejder løbende med politikker og beredskabsplaner for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Banken er medlem af datacentralen BEC Financial Technologies (BEC), som varetager den daglige drift af IT systemerne. Banken følger de anvisninger og anbefalinger, der modtages fra BEC, og der foretages ikke selvstændig udvikling af IT-systemer.</p> <p>Bankens beredskabsplaner for IT området omhandler nedbrud i hovedkontoret og dele af afdelingsnettet. Ved nedbrud i en eller flere afdelinger kan fortsat drift ske fra de øvrige afdelinger – og ved længerevarende nedbrud i hovedkontoret kan de vitale funktioner udføres fra en afdeling. Bankens beredskabsplan vurderes af bestyrelsen minimum en gang årligt.</p>		
Risiko på kapitalgrundlag		
Overvågning af kapitalgrundlaget sker løbende, og bestyrelsen modtager månedsvis rapportering ud fra fastlagte retningslinjer.		
Compliance		
Vestjysk Bank har en compliancefunktion, hvis ansvarsområde er at overvåge overholdelsen af den finansielle lovgivning. Der foreligger en direktionsgodkendt instruks og årsplan for området.		
45 Nærtstående parter		
<p>Nærtstående parter omfatter bankens og moderselskabet Arbejdernes Landsbanks bestyrelse og direktion samt disse personers familiemedlemmer. Derudover omfatter nærtstående parter associerede- og tilknyttede virksomheder, som indgår i Arbejdernes Landsbank koncernen.</p> <p>Arbejdernes Landsbank har udstedt hybrid kernekapital og supplerende kapital til Vestjysk Bank ligesom der foregår sædvanlige bankforretninger mellem bankerne.</p> <p>Mellem selskaberne i Arbejdernes Landsbank koncernen afregnes der lønmkostninger for splitsatte medarbejdere, som udfører koncernfælles funktioner.</p> <p>Afregningen af splitsatte sker på omkostningsdækket basis, mens øvrige transaktioner sker på markedsvilkår.</p>		
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stillet for medlemmer af instituttets:		
Direktion	1.963	300
Bestyrelse	124.544	92.025
Alle eksponeringer er ydet på markedsmæssige vilkår.		
Rentesats*:		
Direktion	0% - 8,95%	0,0%
Bestyrelse	0% - 10,2%	1,8% - 3,6%
* MasterCard, hvor rentesatsen er 0%		
Sikkerhedsstillelser stillet for eksponeringer ydet til medlemmer af instituttets:		
Direktion	1.045	0
Bestyrelse	95.576	21.321
Der har derudover ikke, ud over normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med Direktionen og Bestyrelsen i regnskabsåret.		
Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank med hjemsted i Københavns Kommune ejer 72,71% af aktierne i Vestjysk Bank og har derved bestemmende indflydelse. Vestjysk Bank indgår i koncernregnskabet for Arbejdernes Landsbank.		
46 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.		

Årsregnskab

Noter

Note	2023	2022	2021	2020	2019
47 Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Resultatopgørelse (mio. kroner)					
Netto renteindtægter	1.266	841	807	486	510
Netto gebyrindtægter	596	684	601	326	329
Udbytte af aktier m.v.	25	22	13	9	29
Kursreguleringer	287	-151	108	65	185
Andre driftsindtægter	8	31	486	1	2
Basisindtægter	2.182	1.427	2.015	887	1.055
Udgifter til personale og administration	-922	-887	-1.044	-510	-477
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-61	-41	-57	-20	-31
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-983	-928	-1.101	-530	-508
Basisresultat før nedskrivninger	1.199	499	914	357	547
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	208	101	20	-29	-64
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-29	4	20	-	-
Resultat før skat	1.378	604	954	328	483
Skat	-343	-61	126	-25	-5
Resultat	1.035	543	1.080	303	478
Balance (mio. kroner)					
Aktiver i alt	44.437	41.953	43.310	23.105	22.192
Udlån	18.528	16.609	16.778	9.332	10.221
Indlån	25.120	24.973	26.024	13.409	13.043
Indlån i puljeordninger	8.748	7.909	9.223	5.426	5.233
Egenkapital	6.959	5.918	5.396	3.245	2.956

Årsregnskab

Noter

Note	2023	2022	2021	2020	2019
47 Hoved- og nøgletal (fortsat)					
Nøgletal					
Solvens					
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	19,5%	18,4%	20,9%	17,6%
Kernekapitalprocent	22,9%	20,8%	19,7%	22,1%	18,6%
Kapitalprocent	25,3%	23,4%	22,2%	24,7%	21,1%
NEP-kapitalprocent	32,6%	29,1%	25,1%	24,7%	-
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	21,4%	10,7%	18,7%	10,6%	17,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	16,1%	9,6%	21,2%	9,8%	17,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,78	1,73	1,88	1,59	1,84
Omkostningsprocent ²	45,7%	64,9%	54,1%	59,8%	48,2%
Afkastningsgrad	2,4%	1,3%	3,3%	1,3%	2,2%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	615,4	631,8	657,4	394,7	377,9
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,5%	1,5%	1,5%	1,6%	0,7%
Valutaposition	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	289,3%	289,7%	257,3%	180,3%	259,2%
Kreditrisiko					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,7%	55,5%	53,2%	60,8%	68,9%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,8	3,1	2,9	3,5
Årets udlånsvækst	11,6%	-1,0%	79,8%	-8,7%	-5,3%
Summen af de 20 største eksponeringer	114,2%	132,4%	106,0%	109,3%	102,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,3%	6,5%	6,9%	12,9%	14,5%
Årets nedskrivningsprocent	-0,8%	-0,4%	-0,1%	0,1%	0,3%
Vestjysk Bank aktien					
Årets resultat pr. aktie	0,8	0,4	1,0	0,3	0,5
Indre værdi pr. aktie ³	5,2	4,5	4,1	3,4	3,1
Udbytte pr. aktie	0,4	0,1	-	-	-
Kurs ultimo	3,9	3,2	3,4	2,8	3,1
Børskurs/årets resultat pr. aktie	4,6	7,2	3,4	8,2	5,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,7	0,8	0,8	1,0

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

Geografisk kort

Afdelinger

