



vestjyskBANK

Risikorapport 2014

Indledning

Denne risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med CRR- forordningens regler samt Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og omfatter de oplysningskrav (søjle III), som pengeinstitutter skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikooplysninger. Rapportering i henhold til oplysningskravet sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det individuelle solvensbehov offentliggøres kvartalsvis. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2014, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Denne rapport præsenteres på bankens hjemmeside. Herudover er der oplysninger om bankens risici og risikostyring i årsrapporten. Nummeringen af oplysningerne i Risikorapporten følger kronologien i CRR-forordningens artikel 435-455.

Afsnit	side
2. Risikostyringsmålsætninger og – politik	3
3. Anvendelsesområde	13
4. Kapitalgrundlag	14
5. Kapitalkrav	16
6-11. Individuelt solvensbehov	18
12. Eksponering mod modpartsrisiko	22
13. Kapitalbuffere	24
14. Indikatorer for global systemisk betydning	24
15. Kreditrisikojusteringer	24
16. Behæftede og ubehæftede aktiver	30
17. Anvendelse af ECAI'er	31
18. Eksponering mod markedsrisiko	32
19. Operationel risiko	33
20. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	33
21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	33
22. Eksponering mod securitiseringspositioner	34
23. Aflønningspolitik	34
24. Gearing	35
25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	35
26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	35
27. Oplysninger om den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	37
28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko	37

Vestjysk Bank A/S
Torvet 4-5, 7620 Lemvig
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Lemvig
Telefon 96 63 20 00
Telefax 96 63 22 99
www.vestjyskbank.dk
vestjyskbank@vestjyskbank.dk

Læs eller download risikorapporten på vestjyskbank.dk

2. Risikostyringsmålsætninger og -politik

vestjyskBANK 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 styres og overvåges på forskellige niveauer i organisationen.

vestjyskBANK har en forsigtig risikopolitik og ønsker stedse at bevare en god kvalitet på aktivmassen for derigennem at sikre et stabilt grundlag for den fremtidige udvikling.

Bankens risikoeksponering er helt central for de forretninger, banken indgår med kunder og samhandelspartnere, samt de forretninger, banken indgår for egen regning. Banken indgår ikke i forretninger, uden der tages stilling til, hvilke risici forretningen påfører banken.

Bankens overordnede politik på området er nedfældet i vestjyskBANKs forretningsmodel.

Organisation

I vestjyskBANK er der etableret funktionsadskillelse mellem de enheder, der indgår i forretninger med kunder og i øvrigt påfører banken risici, og de enheder, der varetager de overordnede risiko- og kapitalstyringsfunktioner, ligesom kontrollen hermed sker i en særskilt enhed.

Den daglige styring af risici foretages af, Økonomiafdelingen, Markets & Rådgivning, Kredit samt Kreditsekretariatet. Der foretages en uafhængig overvågning i Risikostyring.

Kreditafdelingen og Kreditsekretariatet varetager kreditrelateret kontrol og risikostyring.

Økonomiafdelingen har ansvaret for bankens markedsrisici, likviditet og egen beholdning af værdipapirer. Her foretages styring af bankens likviditet samt styring af renterisiko og valutapositioner.

Markets & Rådgivning har ansvaret for markedsrisici, der kan henføres til kundesiden.

Risikostyring er ansvarlig for bankens operationelle risici. Derudover er Risikostyring ansvarlig for at den overordnede risikostyring i vestjyskBANK sker på betryggende vis, herunder for at skabe et overblik over vestjyskBANKs risici og det samlede risikobillede.

Kontrolopgaver varetages for de fleste områder af Økonomiafdelingen, som også løbende har ansvaret for at vedligeholde bankens kontrolsystemer, herunder det individuelle solvensbehov.

Banken har en Compliancefunktion. Funktionen skal bidrage til at sikre, at banken til enhver tid efterlever gældende lovgivning, diverse myndighedspålæg samt sikre, at banken har tidssvarende og ajourførte forretningsgange.

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt revisionsudvalg. Begge udvalg er lovpligtige for banken og består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede, nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi og at bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt.

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

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

vestjyskBANK opdeler risici i følgende områder:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Operationelle risici
- Likviditetsrisici
- Forretningsrisici m.m.
- Risiko på kapitalgrundlaget

Markedsrisici

Definition

Risiko for tab som følge af, at markedsværdien for bankens aktiver eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene.

Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici

Bankens markedsrisici styres bl.a. via fastsatte grænser for en række risikomål, der tilsammen afdækker niveauet af de enkelte risikotyper. Rammerne for bankens samlede markedsrisiko defineres af bestyrelsen og delegeres som rammer til direktionen. Direktionen uddelegerer risikorammer til Treasuryfunktionen samt Investeringschefen. Investeringschefen kan helt eller delvist delegerer sin beføjelse til medarbejdere i handelsområdet.

Under markedsrisiko hører rente-, valuta- og aktierisiko, som påvirkes af både generelle og specifikke markedsbevægelser. Markedsrisiko er en naturlig del af bankens risikobillede, da kunders handel med værdipapirer og valuta har stor betydning for bankens samlede indtjening og dermed er en del af bankens kernevirksomhed. Bankens likviditet placeres ligeledes i papirer med markedsrisiko.

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

Strukturen i bankens styring af markedsrisici

Bankens anlægsbeholdning er kendetegnet ved udelukkende at indeholde aktier i andre virksomheder, som banken har et strategisk og længerevarende samarbejde med. Køb og salg af anlægsaktier er strategiske beslutninger, der udføres på baggrund af direktionsbeslutninger. Banken har besluttet, at det alene er bankens strategiske anlægsaktier, der ikke skal henregnes som handelsbeholdning.

Risikorapportering og måling af markedsrisici

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

Direktionen modtager daglig rapportering om udviklingen i væsentlige markedsrisici, samt eventuelle overskridelser af rammer i bestyrelsens instruks til direktionen.

Handel til og fra handelsbeholdningen kontrolleres dagligt. Overskridelser rapporteres til bestyrelsen. De anvendte kurser kontrolleres løbende, og kvartalsvist kontrolleres kurser på noterede værdipapirer.

Systemer og kontroller til styring af markedsrisici

Kontrollen af de fastlagte politikker og instrukser for så vidt angår markedsrisici er placeret i Økonomiafdelingen for følgende opgaver:

- daglig opfølgning på overholdelse af bestyrelsens instruks til direktionen
- daglig opfølgning på overholdelse af direktionens videre delegerede instruks til Investeringschefen og Treasury.
- priskontrol i forhold til markedspriser på handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- løbende vurdering og rapportering af mulige risici i forbindelse med bankens handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- vurdering af risici ved nye produkter behæftet med markedsrisici

Kreditrisici

Definition

Risiko for tab som følge af, at kunder helt eller delvist misligholder sine betalingsforpligtelser.

Organisation

Kreditområdet er organiseret i:

En **kreditafdeling**, der har det overordnede ansvar for

- fastlæggelse og formidling af bankens kreditpolitik
- bevilling og fastlæggelse af bevillingsbeføjelser
- den overordnede styring af engagementer inkl. overtræks- og restancehåndtering
- udarbejdelse af prispolitik på området
- engagementsgennemgang og udarbejdelse af forslag til nedskrivnings- og hensættelsesbehov.

Et **kreditsekretariat**, der har det overordnede ansvar for

- at kreditområdet styres efter gældende regelsæt
- at foretage uafhængige kontroller og rapporteringer på kreditområdet
- at implementere nye love og regler på kreditområdet
- den administrative håndtering af bankens nedskrivninger og hensættelser.

Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

Banken fokuserer på, at kreditrisiciene har en god og sund spredning på aktivmassen, herunder kundetyper, geografisk placering, brancher, boniteten i engagementerne samt de forskellige typer af sikkerheder, der modtages.

Enkelte brancher må ikke udgøre en uforholdsvis stor kreditmæssig risiko. Årligt revurderes strategien for porteføljevfordelingen målt på brancher. Banken er tilbageholdende med at kreditgive til virksomheder i brancher, hvor vi har ringe erfaringsgrundlag med hensyn til vurderingen af risikoen, og der er skærpede krav og opmærksomhed ved kreditgivning til virksomheder, der opererer inden for brancher, der vurderes svage eller konjunkturfølsomme.

I erhvervskundesegmentet henvender banken sig fortrinsvis til mindre og mellemstore virksomheder.

vestjyskBANK har en politik om, at banken principielt ikke ønsker eksponeringer, der udgør mere end 10 % af bankens kapitalgrundlag. Godkendte engagementer, større end ovennævnte 10 %, skal indeholde en handlingsplan for, hvornår og hvordan størrelsen kan rummes inden for 10 % -reglen.

Banken arbejder ikke offensivt med lånefinansierede værdipapirinvesteringer.

Engagementer, som er klassificeret som kreditsvage, kan som udgangspunkt kun udvides mod fuldgod sikkerhed.

Strukturen i bankens styring af kreditrisici

I vestjyskBANK er der etableret kreditbevillingsbeføjelser baseret på en forsigtig uddelegeringspolitik. Bestyrelsens beføjelser til Direktionen er videredelegeret til Kreditdirektøren, som igen videredelegerer til de enkelte medarbejdere.

For at sikre en så god kreditvurdering som muligt er bevillingsbeføjelser delegeret således, at hver afdelingsdirektør har en bevillingskompetence, der bl.a. er afstemt efter afdelingens størrelse, erfaring hos afdelingslederen samt virkeområde.

Eksponeringer ud over afdelingsdirektørens bevillingskompetence overdrages til behandling i Kreditafdelingen. Afhængig af eksponeringsstørrelse bliver kreditforespørgslen bevilget af Kreditafdelingen, Kreditdirektøren, Kreditkomitéen, Direktionen, eller i sidste ende bestyrelsen. I afdelingsnettet er de uddelegerede bevillingsbeføjelser opbygget således, at alle erhvervskundeksponeringer samt større privatkundeksponeringer behandles af minimum to personer.

Ved kreditvurdering af erhvervseksponeringer lægger vestjyskBANK vægt på, at kundens forretningskoncept er bæredygtigt, samt at kunden besidder de fornødne kompetencer. En vigtig del af bankens kreditvurdering består i analyse af kundens regnskaber og budgetter.

Ved kreditvurdering af privatkunder er kundens rådighedsbeløb samt formue de afgørende faktorer.

Samtlige kunder er kreditrisikoklassificeret. Denne segmentering revurderes løbende og indgår i øvrigt som et element i bankens prisstruktur med henblik på at sikre sammenhæng mellem pris og risiko.

Banken har stor fokus på branchefordelingen i eksponeringer. Eksponering i fast ejendom og landbrug er markant højere end i de øvrige erhverv. Banken har en målsætning om at nedbringe eksponeringen mod disse to segmenter, idet de udgør en uforholdsmæssig stor risiko for banken. Ligeledes følges udviklingen nøje i fordelingen af eksponeringerne på risikoklasser.

Samtlige overtræk med saldobevægelser behandles dagligt af den kundeansvarlige medarbejder. En gang månedligt behandler den overtræksansvarlige i afdelingen samtlige overtræk. Kreditafdelingen informeres om daglige overtræk på 100.000 kr. og derover.

Banken har stor opmærksomhed på at opfange faresignaler i den daglige håndtering af eksponeringerne. Kreditsvage eksponeringer, der er markeret som udvisende svaghestegn, samt eksponeringer, hvorpå der direkte er nedskrevet/hensat på grund af objektiv indikation på værdiforringelse, bevilges næsten udelukkende af Kreditafdelingen, Kreditdirektøren, Kreditkomitéen og Direktionen.

Der er en tæt opfølgning på kreditsvage eksponeringer. For eksponeringer, hvorpå der er nedskrevet/hensat, er der udarbejdet handlingsplan samt forsigtig tabs- og risikoberegning, som revurderes minimum hvert kvartal. Håndteringen af nødlidende erhvervsager sker i den enkelte afdeling i tæt dialog med Kreditafdelingen og bankens juridiske funktion. Alle inkassosager på privatkunder håndteres af inkassoansvarlige medarbejdere i Kreditsekretariatet.

Der blev i 2013 etableret en Kreditkomité til vurdering af særlig risikofyldte engagementer. Medlemmer af Kreditkomitéen er direktionen, kreditdirektøren samt dennes stedfortræder. Herudover blev der i 2012 etableret en Task Force-gruppe i Kreditafdelingen med direkte reference til Kreditdirektøren med den opgave at håndtere særligt komplekse erhvervsengagementer.

Risikorapportering og måling af kreditrisici

Årligt gennemgår Kreditafdelingen alle større erhvervseksponeringer for genbevilling. Derudover gennemgås alle eksponeringer større end 2 % af bankens kapitalgrundlag samt alle engagementer mellem 1 mio. kr. og 40 mio. kr. med svaghestegn. Gennemgangen omfatter vurdering af regnskaber og budgetter, samt på kreditsvage eksponeringer endvidere handlingsplaner.

De enkelte afdelinger gennemgår på samme måde alle øvrige eksponeringer, hvor der lægges vægt på at identificere eksponeringer, der har eller måtte være på vej til at få svaghestegn. Kreditsekretariatet rapporterer kvartalsvist udviklingen samt status på de kreditmæssige risici til direktionen og bestyrelsen.

Rapporteringen indeholder:

- oversigt over væsentlige engagementer
- overtræksstatistikker
- orientering om væsentlige overtræk
- branchefordeling, herunder udviklingen i de enkelte branchegrupper
- vandringer i kundernes risikoklassificering
- udvikling i nedskrivninger og hensættelser

Bestyrelsen får én gang årligt forelagt de største eksponeringer, større eksponeringer med svaghestegn samt øvrige udvalgte eksponeringer.

Metoder til risikoafdækning og reduktion

I CRR-forordningen stilles der særlige krav til de pengeinstitutter, der anvender reglerne til opgørelse af kreditrisikoreduktion. Opfyldelse af disse krav er en forudsætning for, at banken kan nedvægte eksponeringer, hvor der er taget pant i finansielle sikkerheder samt ejendomme.

vestjyskBANK har i 2014 i lighed med tidligere år opgjort kreditrisikoen i henhold til standardmetoden.

Systemer og kontroller til styring af kreditrisici

Tillige med dagligt og periodisk anvendte systemer til styring og kontrol af kreditrisici, er der opbygget systemer til markering af faresignaler på kreditsvage engagementer.

Operationelle risici

Definition

Risiko 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.

Politik og målsætninger for styring af operationelle risici

Politikken definerer de typer af hændelser, der anses for hørende til operationel risiko, ligesom kravene til registrering og afrapportering er klarlagt.

Det er bankens mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyn til de omkostninger, der er forbundet med dette.

Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange på alle væsentlige områder med henblik på at minimere afhængigheden af enkeltpersoner og for at sikre, at indgåelse af forretninger m.v. sker i overensstemmelse med bankens vedtagne politik. Der er endvidere udarbejdet nødplaner for IT, der skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Systemer og kontroller til styring af operationelle risici

Banken udvikler løbende værktøjer til identifikation, overvågning og styring af de risici, som dagligt kan påvirke banken.

Det er Risikostyring, der har det koordinerende og overordnede ansvar for operationelle risici. Risikostyring rapporterer kvartalsvist til direktion og årligt til bestyrelsen om de operationelle risici.

Likviditetsrisici

Definition

Risiko for tab som følge af, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Målsætninger og politikker for styring af likviditetsrisici

Banken har en målsætning om at have en likviditetsoverdækning på minimum 50 pct. målt i forhold til lovkrav, således at Tilsynsdiamantens krav om overdækning er opfyldt, og der findes tilstrækkelig likviditet til at dække løbende udsving i likviditetsbehovet. Det er endvidere bankens målsætning, at kundeindlån, i alt overvejende grad, skal finansiere kundeudlånene, således at bankens afhængighed af ekstern funding er så lille som mulig.

Det overordnede formål med bankens likviditetsstyring er at:

- overvåge og styre udviklingen i bankens kortsigtede og langsigtede likviditet
- sikre, at banken til enhver tid råder over tilstrækkelig likviditet i såvel danske kroner som valuta.

Banken ønsker en sund balancestruktur, der med fokus på en god likviditet, tilpasser forretningsomfanget i takt med den generelle konjunkturudvikling. Likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig og understøtte den valgte forretningsmodel. Bankens likviditetspolitik tilstræber, at minimum 90 % af den funding, der er til rent funding formål, skal udgøres af indlån. Banken ønsker desuden en sund fordeling mellem bankens opsparingsprodukter med og uden binding.

Likviditetsbehovet planlægges både på lang og kort sigt, således at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Likviditeten søges primært fremskaffet hos bankens indlånskunder gennem attraktive indlånsprodukter. Yderligere likviditetsbehov dækkes gennem lån i Nationalbanken. Pengemarkedet anvendes til udligning af daglige udsving i likviditeten.

Strukturen i bankens styring af likviditetsrisici

Bestyrelsen fastsætter størrelsen af den ønskede risikoprofil og vedtager likviditetsmål gennem likviditetspolitikken og den vedtagne likviditetsberedskabsplan. Direktionen har gennem direktionsinstruksen ansvaret for, at målene/rammerne efterleves.

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i § 152 i Lov om finansiel virksomhed. Den generelle likviditetsrisiko opgøres på baggrund af budgetter, historisk og statistisk materiale samt kendte fremtidige ind- og udbetalinger fra indgåede forretninger.

Banken foretager løbende overvågning af alle væsentlige finansieringskilder, herunder løbetid, modparternes fordeling, geografiske beliggenhed m.m. Der lægges vægt på at have en god spredning generelt.

Risikorapportering og risikomåling af likviditetsrisici

Banken foretager løbende vurdering af det fremadrettede likviditetsbehov, og rapportering sker månedsvist til bestyrelsen. Modellen påser bl.a., at banken har tilstrækkelig likviditet i forhold til sin risikoprofil, strategi samt budgetterede indtjening.

Bankens likviditetsstyring tager udgangspunkt i lovgivningen samt direktionsinstruksen. Disse styringsparametre er alle opgjort og medtaget i bankens opgørelse og rapporteres desuden dagligt til direktion og ledende medarbejdere samt i månedlig bestyrelsesrapportering.

Systemer og kontroller til styring af likviditetsrisici

Banken anvender Lokale Pengeinstitutters godkendte model for likviditetsbudgettering og stresstestning.

Forretningsrisici

Definition

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

Målsætninger og politikker for styring af forretningsrisici

Bankens løbende fokus på opbygning og vedligeholdelse af gode relationer til alle bankens interessenter – aktionærer, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også de lokalsamfund, hvor banken har sit virke – betragtes som grundlaget for vestjyskBANKs fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Dette afspejler sig i bankens vision, som tilstræber, at helheden fremmes i forhold til enkeltinteresser. Bankens værdigrundlag indgår i alle led af organisationen som en naturlig del af den måde, vestjyskBANK driver sin virksomhed på.

Med henblik på at sikre, at medarbejdernes kompetencer til enhver tid modsvarer de krav, der stilles til en virksomhed af vestjyskBANKs størrelse, er det bankens politik, at medarbejderstaben til stadighed videreuddannes.

Strukturen i bankens styring af forretningsrisici

Banken har en fast procedure for godkendelse af nye produkter, som sikrer, at banken ikke tilbyder produkter, der ikke behørigt er godkendt forinden.

Med henblik på at sikre det bedste produktudbud til kunderne samt den optimale support til banken, samarbejdes der med et veludviklet net af kompetente samarbejdspartnere. Her er banken sikret god repræsentation i samarbejdsfora, der giver vestjyskBANK stor indflydelse.

Banken sikrer til stadighed, at afhængighed af disse samarbejdspartnere minimeres.

Systemer og kontroller til styring af forretningsrisici

Compliancefunktionen sikrer, at der udarbejdes arbejdsgange inden for de centrale områder af finansiel lovgivning. Det gælder således god skik, investorbeskyttelse, hvidvask, behandling af personoplysninger, medarbejderes handler med værdipapirer, kundeklager mv.

Risiko på kapitalgrundlaget

Definition

Risiko for tab som følge af, at banken ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde kapitalkravene.

Målsætninger og politikker for styring af risiko på kapitalgrundlag

Ledelsen fastsætter et solvensmål, der indgår i kapitalstyringen.

Strukturen i bankens styring af risiko på kapitalgrundlag

Bestyrelsen fastsætter solvensmål og kriterier for opgørelse af solvensbehov. Direktionen har ansvaret for, at målene/rammerne efterleves. Bankens kapitalgrundlag opgøres i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, ligesom der er udarbejdet en kapitalberedskabsplan. Økonomiafdelingen foretager løbende overvågning af kapitalgrundlaget og strukturen heri.

Risikorapportering og måling af risiko på kapitalgrundlag

Rapportering om bankens solvens foretages løbende til direktionen, og bestyrelsen modtager månedsvise rapportering.

Ledelseserklæringer

vestjyskBANKs bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikorapporten for 2014.

Det er bestyrelsens vurdering, at vestjyskBANKs risikostyring er tilstrækkelig og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til vestjyskBANKs profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af vestjyskBANKs overordnede risikoprofil i tilknytning til vestjyskBANKs forretningsmodel samt nøgletal giver et relevant og dækkende billede af vestjyskBANKs risikostyring.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af vestjyskBANKs direktion, intern revision, risikoansvarlige og complianceansvarlige.

En gennemgang af bankens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser. En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser desuden, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser og at de reelle risici

ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser. Det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

vestjyskBANKs forretningsmodel er baseret på vestjyskBANKs vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en attraktiv og velrenommeret finansiel samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. vestjyskBANK ønsker en god basisindtjening gennem kontinuerlige effektiviseringer og har fokus på at sikre kvaliteten i bankens udlånsportefølje målt på såvel bonitet som lønsomhed. vestjyskBANK ønsker en robust likviditet, som understøtter forretningsmodellen. vestjyskBANK ønsker desuden at være et anerkendt lokalt og regionalt pengeinstitut, der via et kundetilpasset koncept, skaber værdier for kunder og aktionærer.

Det er vestjyskBANKs målsætning, at have en overdækning på kapitalgrundlaget/solvensen på mindst 3 %, dog minimum i niveauet 500 mio. kroner.

Bestyrelsen har fastsat grænser i de enkelte politikker, som afspejler bestyrelsens maksimale risikotolerance. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt vestjyskBANKs aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Realiserede værdier pr. 31. december 2014

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af store engagementer < 125 pct.	22,3 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-15,2 pct.
Ejendoms eksponering < 25 pct.	21,6 pct.
Fundingratio < 1	0,70
Likviditetsoverdækning > 50 pct.	136,2 pct.

Lemvig, 26. februar 2015

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Vagn Thorsager
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Anders Bech

.....
Kirsten Lundgaard-Karlshøj

.....
Poul Hjulmand

.....
Bent Simonsen

.....
Jacob Møllgaard

.....
Malene Rønø

.....
Palle Hoffmann

Ledelsessystemer

vestjyskBANKs 9 bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2014 s. 30-33.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følge af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed, vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i Nomineringsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

Bankens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed, måltal og det underrepræsenterede køn. Det fremgår af denne, at banken ser mangfoldighed som en styrke, der kan bidrage positivt til bankens udvikling, robusthed samt opfyldelse af fastlagte strategier og planer. Diversitet i alder, køn, erfaring og kompetencer prioriteres højt.

vestjyskBANK ønsker at være en attraktiv arbejdsplads for både kvinder og mænd, og tilstræber lige muligheder for at gøre karriere og for at opnå og besidde lederstillinger. I tilknytning hertil findes det vigtigt, at lederne har de rette kompetencer, uanset hvilket køn de har.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2014 83 % mænd og 17 % kvinder. Bestyrelsen tilstræber at stimulere en forøget andel af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, og ønsker fra 2017 at andelen skal udgøre minimum 30 %.

Det er desuden bankens mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Pr. 1. oktober 2014 er den kønsmæssige fordeling blandt ledelsen opgjort således:

	Mænd	Kvinder
Direktion	100 %	
Ledergruppen	85 %	15 %
Afdelingschefer	65 %	35 %
Gruppeledere	34 %	66 %

Der vil være særligt fokus på at øge andelen af kvindelige ledere i ledergruppen fra 15 % til min. 25 % inden år 2017.

Banken har i efteråret 2014 nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1. Der har i 2014 været afholdt 1 møde i Risikoudvalget.

3. Anvendelsesområde

Oplysningsforpligtelserne omfatter udelukkende Vestjysk Bank A/S, idet banken ikke har dattervirksomheder. Formålet med denne rapport er at give indblik i risiko- og kapitalstyringen i Vestjysk Bank A/S.

4. Kapitalgrundlag

4. a. Afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget opgjort i henhold til kapitaldækningsreglerne

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til egenkapitalopgørelsen samt note 28 i årsrapporten 2014.

4. b-c. Hovedtrækkene ved de kapitalinstrumenter, som er udstedt af banken

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 25 i årsrapporten 2014.

4. d-e. Oplysninger om opgørelse af kapitalgrundlaget

Kapitalgrundlaget opgøres i henhold til reglerne CRR-forordningen. Kapitalgrundlaget omfatter egentlig kernekapitalposter og efterstillet kapital i form af hybrid kernekapital og supplerende kapital samt filtre og fradrag i disse. Opgørelse af kapitalgrundlaget fremgår af nedenstående skema.

Opgørelse af bankens kapitalgrundlag pr. 31.12.2014	<i>tkr.</i>
Aktiekapital	151.008
Overført resultat	527.009
Opskrivningshenlæggelser	57.526
Vedtægtsmæssige reserver	551.600
Egentlig kernekapital før fradrag	1.287.142
Immaterielle aktiver	-5.986
Forsigtig værdiansættelse	-3.638
Egentlig kernekapital i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet ikke har væsentlige investeringer	-1.388
Egentlig kernekapital efter fradrag	1.276.130
Hybrid kernekapital	510.022
Hybrid kernekapital i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet ikke har væsentlige investeringer	-2.776
Kernekapital efter fradrag	1.783.376
Supplerende kapital	388.074
Supplerende kapital i enheder i den finansielle sektor, hvori instituttet ikke har væsentlige investeringer	-2.776
Kapitalgrundlag	2.168.674

4. f. Offentliggørelse af kapitalprocenter

Banken offentliggør kapitalprocenter fastsat på baggrund af CRR-forordningens regler, og oplysningskravet er derfor ikke relevant for banken.

4. g. Krav til den egentlige kernekapital og kernekapital

Bankens egentlige kernekapital og kernekapital i forhold til den krævede kapital for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,0 pct.) og kernekapital (5,5 pct.) i 8 pct.-kravet:

31.12.2014 i tkr.	Faktiske beløb	Minimumskrav af risikovægtede eksponeringer	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	1.276.130	4,0 pct.	717.068	559.063
Kernekapital	1.783.376	5,5 pct.	985.969	797.408

4. h-i. Oplysninger om kapitalgrundlag omfattet af overgangsordningen

vestjyskBANK gør brug af overgangsordningen ved opgørelsen af bankens kapitalgrundlag.

Overgangsreglerne fastsætter en række kriterier, som kapitalinstrumenter skal opfylde for at kunne medregnes til kapitalgrundlaget, og har derfor betydning for hvordan kapitalinstrumenterne kan medregnes i kapitalgrundlaget.

Følgende kapitalinstrumenter er omfattet af overgangsordningen:

Kapitaltype	Indgangsværdi overgangsordning 31.12.2012 tkr.	Medregningsfaktor pct.	Medregningsgrænse tkr.
Hybrid kernekapital			
100 mio. DKK	107.573		
50 mio. DKK	50.000		
I alt	157.573	80	126.058
Supplerende kapital			
111 mio. NOK	112.854		
100 mio. DKK	100.000		
100 mio. DKK	100.000		
25 mio. DKK	25.000		
145 mio. NOK	147.422		
50 mio. DKK	50.000		
75 mio. DKK	75.000		
75 mio. DKK	75.000		
48 mio. DKK	47.459		
Nedtrapning pga. under 3 år til forfald (modregnes)	223.888		
Kapital ej medregnet pga. for lidt egentlig kernekapital (modregnes)	230.296		
I alt	278.550	80	222.840

Indregning af kapitaltyperne i kapitalgrundlaget:

Kapitaltype	Beløb 31.12.2014 tkr.	Medregningsgrænse tkr.	Indregnet i kapitalgrundlag tkr.
Egentlig kernekapital			
Egentlig kernekapital før fradrag ej omfattet af overgangsbestemmelser			1.287.142
Egentlig kernekapital efter fradrag ej omfattet af overgangsbestemmelser			1.276.130
Hybrid kapital			
Hybrid kapital under overgangsbestemmelser	152.650	126.058	
Hybrid kapital overført til supplerende kapital	26.591		126.058
Statslig hybrid kapital omfattet af overgangsbestemmelser			308.964
Hybrid kapital ej omfattet af overgangsbestemmelser			75.000
Hybrid kapital i alt			510.022
Supplerende kapital			
Supplerende kapital omfattet af overgangsbestemmelser		222.840	
Overført fra hybrid kapital	26.591		26.591
Supplerende kapital ej omfattet af overgangsbestemmelser			361.483
Supplerende kapital i alt			388.074

5. Kapitalkrav

5. a. Metode

I henhold til CRR-forordningen samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, skal bestyrelse og direktion fastsætte vestjyskBANKs tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov. Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet anvendes en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter. Herudover anvendes Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Beskrivelse af model, proces og metode herfor fremgår af punkt 6-11 Individuelt solvensbehov.

5. b. Lovgivningsmæssige krav til kapitalgrundlaget

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

5. c. Bankens risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori

vestjyskBANK benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer. Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer samt kapitalkravet på 8 % for hver enkelt eksponeringskategori.

	31.12.2014 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	97.688	7.815
Eksponeringer mod selskaber	5.973.685	477.895
Detaleksponeringer	3.739.995	299.200
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	853.241	68.259
Eksponeringer ved misligholdelse	3.726.399	298.112
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	303.254	24.260
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktieeksponeringer	156.002	12.480
Andre poster	401.598	32.128
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	15.251.862	1.220.149

5. d. Intern ratingbaseret metode

vestjyskBANK benytter ikke en intern ratingbaseret metode for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

5. e. Bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici

Skemaet nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici pr. 31.12.2014

	31.12.2014 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	413.861	33.109
Aktier	48.519	3.882
Valutarisiko	720	58
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	463.100	37.048

5. f. Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko

vestjyskBANK anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalgrundlagskravet til den operationelle risiko. Skemaet nedenfor viser bankens kapitalgrundlagskrav til operationel risiko pr. 31.12.2014.

	31.12.2014 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponering operationel risiko		
Risikovægtet eksponering operationel risiko	2.156.507	172.521
I alt vægtet eksponering operationel risiko	2.156.507	172.521

Opsummering af risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav

Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2014.

	31.12.2014 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	15.251.862	1.220.149
Markedsrisiko	463.100	37.048
CVA	55.237	4.419
Operationel risiko	2.156.507	172.521
I alt risikovægtede eksponeringer	17.926.706	1.434.136

6. – 11. Individuelt solvensbehov

6. a. Intern proces for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

vestjyskBANKs interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. I ICAAP'en identificeres de risici, som vestjyskBANK er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner mm. Endeligt vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er vestjyskBANKs egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. FiL § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

6. b. Metoder til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehovet

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som vestjyskBANK anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer vestjyskBANK på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes vestjyskBANK s egen historik.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter vestjyskBANKs opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at vestjyskBANK har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i vestjyskBANK en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

7. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov er fordelt på nedenstående risikoområder.

Opgørelse af solvensbehov pr. 31.12.2014	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet	1.434.136	8,00
+2 Indtjening (kapital til risikoafdækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	270.338	1,51
4b Øvrige kreditrisici	61.482	0,34
4c Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	14.727	0,08
4d Koncentrationsrisiko på brancher	75.000	0,42
+5 Markedsrisiko, heraf		
5a Renterisici	12.238	0,07
5b Aktierisici	0	0,00
5c Valutarisici	0	0,00
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Total kapitalbehov/solvensbehov	1.867.921	10,42

8. Kommentering af solvensbehov

Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede eksponeringer)

vestjyskBANK er omfattet af kapitalgrundlagskravet på 8 % af den samlede risikoeksponeringer, jf. artikel 92, stk. 2, litra c i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber.

Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket af søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher.

Store kunder med finansielle problemer

For større eksponeringer med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghestegn, men uden OIV, bonitetskategori 2c.

Større eksponeringer er eksponeringer, der udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 270.338.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I-kravet. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 61.482.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af engagementsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 13 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 14.727 for 2014.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, jf. efterfølgende tabel.

HHI	Tillæg i tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov
HHI < 20 %	0
20 % < HHI < 25 %	$0,008 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
25 % < HHI < 30 %	$0,016 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
30 % < HHI < 40 %	$0,024 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
40 % < HHI < 60 %	$0,032 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
60 % < HHI < 100 %	$0,040 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$

vestjyskBANKs HHI-indeks er beregnet til 19,88 %, hvorfor der ikke skal tages et tillæg.

Som følge af de aktuelle lave afregningspriser i landbruget og den heraf forventede indvirkning på allerede på allerede økonomisk udfordrede kunder inden for landbrugssektoren, er der foretaget et ekstraordinært tillæg på tkr. 75.000.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i vestjyskBANKs aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som vestjyskBANK kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende markedsrisici på tkr. 12.238. Tillægget til markedsrisikoen, udover søjle I-kravet, kan henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede indlån. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder bankens organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt bankens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der ikke er behov for tillæg, udover hvad der er dækket af søjle I.

Øvrige risici

Der er foretaget en vurdering af, om der eventuelt skal afsættes kapital til risikoafdækning af svag indtjening, kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af øvrige risici.

Indtjening

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Vækst

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

Likviditet

Banken har en høj likviditetsoverdækning. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i bankens stresstest af likviditeten på 1 års sigt. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

Gearing

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgaden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen af den aktuelle gearingegrad på 7,03 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

9. Lovbestemte krav

Der er ikke fra Finanstilsynet overfor vestjyskBANK fastsat et individuelt solvenskrav.

10. Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalmæssige overdækninger pr. 31.12.2014	tkr.	%
Egentlig kernekapital	1.276.131	7,1
Krav til egentlig kernekapital	1.150.895	6,4
Overdækning egentlig kernekapital	125.236	0,7
Kapitalgrundlag/solvensprocent	2.168.674	12,1
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	1.867.921	10,4
Overdækning kapitalgrundlag/solvens	300.753	1,7

Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 1,7 % svarende til tkr. 300.753.

11. Internt opgjort solvensbehov

Banken opgør ikke et internt solvensbehov ud over det lovbestemte solvensbehov.

12. Eksposering mod modpartsrisiko

12. a. Metode

vestjyskBANK anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringens størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i CRR-forordningens tredje del, afsnit II, kapitel 6.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående beskrivelse:

1. Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
2. For at nå frem til et tal for den fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat i CRR artikel 274, stk. 2. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning beregnes.
3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

12. b. Politikker

Vedrørende engagementer med erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

12. c. EPE-modeller

Banken anvender ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisikoen (EPE-modeller), hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

12. d. Nedjustering af kreditrating

Oplysningerne er ikke vurderet at være relevante for vestjyskBANK, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter.

12. e-f. Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR-forordningen, artikel 273, stk. 8 er tkr. 178.778. Banken anvender ikke netting i opgørelsen af modpartsrisiko på finansielle kontrakter. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er tkr. 235.540.

Banken har desuden beregnet et CVA-tillæg, der forøger de risikovægtede eksponeringer med tkr. 55.237. Dette tillæg er et særskilt krav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab, som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed.

12. g-h. Kreditderivater

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

12. i. Interne modeller

Banken har ikke tilladelse til at anvende interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

13. Kapitalbuffere

Banken har i langt overvejende grad krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 pct., hvorfor banken ikke har afsat kapital til den kontracykliske buffer.

14. Indikatorer for global systemisk betydning

vestjyskBANK er ikke identificeret som et global, systemisk vigtigt institut, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

15. Kreditrisikojusteringer

15. a. Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer

Banken følger bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. og anvender de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer, der fremgår af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. §§ 51-54.

Banken følger bestemmelserne i IAS 39, som vurderes at være forenelige med regnskabsbekendtgørelsens definition for misligholdte og værdiforringede fordringer.

15. b. Anvendte fremgangsmåder og metoder til fastsættelse af justeringer af specifik og generel kreditrisiko

Banken foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, efter regler i IAS 39, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Banken foretager en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- låntagers kontraktbrud
- banken yder låntager lempelser i vilkår, renter og afdrag, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Banken foretager en gruppevis vurdering af alle udlån, der ikke nedskrives individuelt. Den gruppevise vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende makroøkonomiske variable og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske variable, som udtrykker, at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

15. c. Eksponeringer efter nedskrivninger

vestjyskBANKS samlede værdi af de uvægtede krediteksponeringer efter nedskrivninger udgør tkr. 24.536.914 pr. 31. december 2014.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af år 2014 fordelt på eksponeringskategorier:

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	Gennemsnitlige beløb 2014 tkr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	100.089
Eksponeringer mod selskaber	6.555.739
Detalleksponeringer	3.845.770
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	845.009
Eksponeringer ved misligholdelse	3.696.266
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	351.172
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0
Aktieeksponeringer	260.164
Andre poster	453.577
I alt vægtede eksponeringer med kreditrisiko	16.107.785

15. d. Geografisk fordeling af eksponeringerne

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da 97 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

15. e. Branchefordeling af eksponeringerne

Branchefordeling af kreditrisikoen på balanceførte og ikke-balanceførte eksponeringer fordelt på eksponeringskategorier pr. 31.12.2014:

	Central- rege- ringer eller central- banker	Regio- nale eller lokale myndig- heder	Institut- ter	Selskaber	Detail	Pant i fast ejendom	Mislig- holdelse	Særlig høj risiko	Aktier	Andre poster
Beløb i tkr.										
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erhverv										
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	1.624.959	1.042.181	137.397	1.184.871	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	521.226	204.524	45.244	55.158	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	753.583	106.593	133.896	175.742	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	370.446	353.406	73.731	122.414	4.881	0	0
Handel	0	0	0	947.403	588.802	156.908	126.319	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	14.946	0	225.966	243.788	233.123	182.894	32.603	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	6.399	84.219	5.997	4.469	0	382	0
Finansiering og forsikring	804.915	0	396.102	654.854	177.817	31.412	225.480	1.070	154.386	0
Fast ejendom	0	0	0	1.992.953	372.315	605.819	1.070.561	236.832	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	346.158	723.518	126.676	68.220	0	1.234	0
Erhverv i alt	804.915	14.946	396.102	7.443.946	3.897.163	1.550.203	3.216.128	275.386	156.002	0
Private	0	0	0	381.147	5.062.242	688.799	154.896	0	0	0
Andre poster	0	0	0	0	0	0	0	0	0	495.041
I alt	804.915	14.946	396.102	7.825.094	8.959.405	2.239.002	3.371.024	275.386	156.002	495.041

15. f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Fordelingen af balanceførte eksponeringer på restløbetid pr. 31.12.2014:

Beløb i tkr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Udefineret løbetid	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	804.915	0	0	0	0	0	804.915
Regionale eller lokale myndigheder	3.790	0	0	0	0	0	3.790
Institutter	113.342	33.771	48.418	28.379	20.728	0	244.638
Selskaber	2.257.682	1.370.284	281.571	1.189.688	767.563	0	5.866.788
Detail	1.150.290	1.141.773	445.730	1.595.688	780.278	0	5.113.758
Pant i fast ejendom	232.765	151.051	49.933	197.817	85.926	0	717.492
Misligholdelse	919.477	1.299.573	129.994	430.621	359.864	0	3.139.479
Særlig høj risiko	129.897	58.363	6.041	21.949	5.680	70	222.000
Aktier	0	0	0	0	0	156.002	156.002
Andre poster	495.041	0	0	0	0	0	495.041
I alt	6.107.197	4.054.816	961.636	3.464.142	2.020.038	156.072	16.763.901

15. g. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

Værdiforringede udlån og garantidebitorer med underopdeling i misligholdte fordringer og fordringer, der er værdiforringede, nedskrivninger/hensættelser samt udgifter vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger, såvel individuelt som gruppevist behandlede, fordeler sig på brancher således:

Beløb i tkr.	Misligholdte fordringer	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	505.859	3.890.931	1.295.207	418.295
Industri og råstofindvinding	89.365	539.822	108.412	-53
Energiforsyning	105.783	173.043	73.206	17.489
Bygge- og anlæg	140.822	383.692	118.643	-2.645
Handel	188.612	812.054	196.278	12.034
Transport, hoteller og restauranter	178.099	567.909	198.269	39.527
Information og kommunikation	11.721	33.948	5.924	387
Finansiering og forsikring	483.693	581.297	417.561	23.663
Fast ejendom	813.177	2.919.481	639.780	101.267
Øvrige erhverv	116.890	689.304	156.849	17.230
I alt erhverv	2.634.021	10.591.481	3.210.129	627.194
Private	299.900	3.254.437	354.255	56.272
I alt	2.933.921	13.845.918	3.564.384	683.466

15. h. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da 97 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

15. i. Afstemning af ændringer i justeringer af specifik og generelt kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Beløb i tkr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	3.722.615	11.332	60.227	0	0	0
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	754.875	22.427	74.388	0	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	227.244	8.856	21.151	0	0	0
4. Andre bevægelser	84.330	0	2.605	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	911.164	0	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	3.423.412	24.903	116.069	0	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	6.807.270	283.816	9.688.753	0	0	0
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	100.818	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	11.791	0	0	0	0	0

16. Behæftede og ubehæftede aktiver

16. a. Omfang af behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver på baggrund af data pr. 31. december 2014 og ikke medianværdier, efter tilladelse fra Finanstilsynet:

Beløb i tkr.	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
010 Indberettende instituttets aktiver	44.715	-	21.758.847	-
030 Aktieinstrumenter	-	-	187.188	187.188
040 Gældsinstrumenter	-	-	3.359.259	3.359.259
120 Andre aktiver	15.500	-	3.527.816	-

16. b. Modtaget sikkerhedsstillelse

Oplysninger om bankens modtagne sikkerhedsstillelse på baggrund af data pr. 31. december 2014 og ikke medianværdier, efter tilladelse fra Finanstilsynet:

Beløb i tkr.	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne udstedte gældsinstrumenter	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter der er udstedt og til rådighed for behæftelse
	010	040
130 Sikkerhedsstillelse modtaget af den indberettede institut	3.670	-
150 Aktieinstrumenter	-	-
160 Gældsinstrumenter	-	-
230 Anden modtaget sikkerhedsstillelse	3.670	-
240 Egne gældsinstrumenter, der er udstedt bortset fra egne covered binds ellers ABS'er	-	-

16. c. Passiver i tilknytning til behæftede aktiver og modtaget sikkerhedsstillelse

Oplysninger om behæftede aktiver/modtager sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser på baggrund af data pr. 31. december 2014 og ikke medianværdier, efter tilladelse fra Finanstilsynet:

Beløb i tkr.	Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
	010	030
010 Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	78.373	3.670

16. d. Forretningsmodellens indvirkning på behæftelsesniveau og vigtigheden af behæftelsen på finansieringsmodellen

Bankens politik er at ubehæftede aktiver i bankens likviditetsreserve kan anvendes som sikkerhed i aftaler med bankens derivatmodparter. Endvidere kan ubehæftede aktiver anvendes som sikkerhedsstillelse i Nationalbanken og ved indgåelse af repoforretninger.

Banken har ikke adgang til at stille ubehæftede aktiver til sikkerhed i andre sammenhænge.

17. Anvendelse af ECAI'er

vestjyskBANK har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender Bankernes EDB Central (BEC) som datacentral, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

BEC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20 %	0 %
2	A+ til A-	50 %	20 %
3	BBB+ til BBB-	100 %	50 %
4	BB+ til BB-	100 %	100 %
5	B+ til B-	150 %	100 %
6	CCC+ og under	150 %	150 %

Banken har anvendt kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services til følgende eksponeringsklasser:

	Eksponeringsværdi inden risikovægtning tkr.	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin tkr.
Eksponeringer mod institutter	84.541	29.438
I alt	84.541	29.438

18. Eksponering mod markedsrisiko

I CRR-forordningen stilles der krav om, at virksomheden oplyser kapitalgrundlagskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

	31.12.2014 tkr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) tkr.
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	413.861	33.109
Aktier	48.519	3.882
Valutarisiko	720	58
I alt vægtede eksponeringer med markedsrisiko	463.100	37.048

19. Operationel risiko

I henhold til CRR-forordningen skal pengeinstitutter kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravene til de operationelle risici skal afdække "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Banken anvender basisindikatormetoden, jf. CRR-forordningen artikel 315, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Operationelle risici opgøres i henhold til denne metode som 15 % af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

20. Eksponeringer mod aktiver m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

vestjyskBANK har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. vestjyskBANK påtænker ikke at sælge disse aktier, og derfor betragtes aktierne som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. vestjyskBANK regulerer den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Nedenstående tabel viser bankens eksponeringer i aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen.

	Eksponering 31.12.2013	Realiserede gevinster eller tab i 2014	Ikke realiserede gevinster eller tab i 2014	Eksponering 31.12.2014
Beløb i tkr. pr. 31.12.2014				
Aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	456.783	44.262	16.165	162.765

21. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning.

vestjyskBANKs renterisiko fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån, efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici. Renterisikoen udgør den største del af bankens markedsrisiko og rapporteres hver måned til bestyrelse og direktion. I perioder med renteuuro sker rapporteringen efter behov.

vestjyskBANKs renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen fremgår af følgende skema:

Beløb i tkr. pr. 31.12.2014	Lange nettopositioner	Korte nettopositioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-795.131	5.021.613	-91.688
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-17.539.307	18.753.546	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-18.334.438	23.775.159	-91.688

22. Eksponering mod securiseringspositioner

vestjyskBANK anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

23. Aflønningspolitik

vestjyskBANKs bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, som er godkendt af bankens generalforsamling. Aflønningspolitikken omfatter bestyrelsen og direktionen samt væsentlige risikotager. Hverken bankens bestyrelse eller direktion aflønnes med variabel løn, aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning, ligesom der ikke ydes ydelsesdefinerede pensionsordninger.

Bankens væsentlige risikotagere kan, i helt enkeltstående tilfælde, aflønnes med gratialer/engangsvederlag på baggrund af stort arbejdspress og/eller færdiggørelse af projekter forudsat bestyrelsen efter indstilling fra direktionen vurderer at betingelserne i bekendtgørelse nr. 122 (2012 om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder) er opfyldt i det konkrete tilfælde.

I helt enkeltstående tilfælde kan der indgås aftale med risikotagere om fastholdelsesbonus, for at sikre fortsat ansættelse i en nærmere angivet periode. Udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til væsentlige risikotagere kan maksimalt udgøre 25 % af årslønnen på individuel basis. Den samlede udbetaling af gratialer/engangsvederlag og fastholdelsesbonus til væsentlige risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 500.000. Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater. Væsentlige risikotager aflønnes ikke med aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning.

vestjyskBANK har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Aflønningspolitikken skal være i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en sund forretningsmodel. Aflønningspolitikken skal harmonere med principperne om beskyttelse af kunder og investorer i forbindelse med bankdriften og indeholde foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter, samt tage afsæt i gældende markedsforhold under hensyntagen til stillede opgaver og ansvar.

Bankens aflønningsudvalg, som er nedsat af bestyrelsen, er ansvarlig for det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedr. aflønning, herunder aflønningslønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring. Aflønningsudvalget består af bestyrelsesformand, Vagn Thorsager, næstformand, Lars Holst, samt en medarbejdervalgt repræsentant, Palle Hoffmann. Udvalget har i 2014 afholdt 2 møder, hvor samtlige 3 medlemmer af udvalget har deltaget.

Bankens aflønning af ledelsen og væsentlige risikotagere fremgår af nedenstående tabel.

2014	tkr.
Bestyrelse	
Antal	9
Fast vederlag	1.500
Direktion i alt	
Antal	2
Kontraktligt vederlag	4.645
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	
Antal	17
Fast vederlag	12.933

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i 2014.

24. Gearing

Offentliggørelseskravet er endnu ikke gældende.

25. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko

Banken anvender ikke IRB-metoden, jf. 5. d.

26. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

26. a. Netting

vestjyskBANK anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

26. b. Politikker og procedure for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse

I hovedparten af erhvervsengagementerne 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/forbringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundeengagementerne 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 del sikkerheder vurderes af forsigtighedsmæssige samt praktiske hensyn ikke til at have en værdi, hvorfor opgørelsen af bankens sikkerheder ikke nødvendigvis er udtryk for sikkerhedernes reelle værdi.

vestjyskBANK har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillinger prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstilling inden for følgende hovedområder / hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstilling i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

26. c. Hovedkategorier af sikkerhedsstilling

vestjyskBANK anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR-forordningens artikel 198 er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstilling, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

26. d. Hovedtyper af modparter i form af garantistiller og kreditderivater

Banken anvender i beskedent omfang som kreditrisikoreducerende middel garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

26. e. Oplysninger om markeds- eller kreditkoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion

Det er bankens politik at væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder undgås. Banken følger derfor løbende op på koncentrationer af risici inden for specifikke typer af sikkerheder.

Se note 34 i årsrapporten 2014 for en se sikkerheder fordelt efter type.

26. f-g. Finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisiko

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder samt garantier til afdækning af sin kreditrisiko. Tabellen nedenfor viser for hver enkel kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringskategorier:

Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	Finansielle sikkerheder tkr.	Garantier tkr.
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	0	0
Selskaber	146.577	5.300
Detail	209.715	758
Pant i fast ejendom	6.532	0
Misligholdelse	21.198	0
Særlig høj risiko	25.977	0
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Andele eller aktier i CIU'er (kollektiv investeringsordning)	0	0
Aktier	0	0
Andre poster	0	0
I alt	409.999	6.058

27. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

vestjyskBANK anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

28. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko

vestjyskBANK anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risiko på positioner i handelsbeholdningen



■ vestjyskbank.dk

Vestjysk Bank A/S, Torvet 4-5, 7620 Lemvig, CVR 34631328

