



vestjyskBANK

Halvårsrapport 2015

Indhold

■ Sammendrag	3
■ Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	5
Regnskabsberetning	7
■ Ledelsens påtegning	13
■ Halvårsregnskab	14
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

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

Læs eller download halvårsrapporten på vestjyskbank.dk

Forord

Sammendrag af vestjyskBANKs resultater

vestjyskBANK realiserer i 1. halvår 2015 et resultat før skat på 45 mio. kr. Resultatet er ikke tilfredsstillende, men set i lyset af det fortsat høje nedskrivningsbehov, relateret ikke mindst til landbrugets meget bekymrende økonomiske situation med meget lave niveauer for afregningspriser for både mælk og svinekød, anses resultatet dog for acceptabelt og inden for rammerne af ledelsens hidtidige forventninger til 2015.

Bankens basale drift fungerer fortsat godt, og basisresultatet før nedskrivninger på 216 mio. kr. vurderes som tilfredsstillende.

Banken arbejder fortsat på at forbedre de kapitalmæssige forhold, herunder at styrke bankens solvensmæssige overdækning og bankens overdækning i forhold til kravet til egentlig kernekapital.

1. halvår 2015

- Resultat før skat på 45 mio. kr. (70 mio. kr. i 1. halvår 2014)
- Basisindtægter på 495 mio. kr. (564 mio. kr. i 1. halvår 2014), heraf kursreguleringer på 15 mio. kr. (68 mio. kr. i 1. halvår 2014)
- Omkostningsprocent på 56,5 (52,1 pct. i 1. halvår 2014)
- Basisresultat før nedskrivninger på 216 mio. kr. (270 mio. kr. i 1. halvår 2014)
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 171 mio. kr. (200 mio. kr. i 1. halvår 2014). Nedskrivninger på landbrug udgør den største andel af nedskrivningerne i 1. halvår 2015.
- Indlånsoverskud på 4,8 mia. kr. ultimo juni 2015 mod et indlånsoverskud på 1,9 mia. kr. ultimo juni 2014
- Minimumskravene til fortsat bankdrift er henholdsvis 8 pct. (kapitalprocent) og 4,5 pct. (egentlig kernekapitalprocent) af de risikovægtede eksponeringer. Banken har en overdækning på henholdsvis 790 mio. kr. og 527 mio. kr. ultimo juni 2015
- Kapitalprocent på 12,5 og et individuelt solvensbehov på 10,5 procent, svarende til en overdækning på 2,0 procentpoint eller til 347 mio. kr. ultimo juni 2015
- Egentlig kernekapital på 7,5 pct. ultimo juni 2015 mod et opgjort krav på 7,0 pct. Overdækning på 0,5 procentpoint svarende til 84 mio. kr., hvilket er afstanden til kravet om udarbejdelse af en genopretningsplan
- Likviditetsmæssig overdækning på 145,3 pct. ultimo juni 2015
- Forhandlinger med EU Kommissionen om bankens omstruktureringsplan er endnu ikke afsluttede, men banken er via Erhvervs- og Vækstministeriet i løbende dialog med EU Kommissionen. Tidshorisonten for godkendelsesprocessen kendes ikke.

Forventninger til regnskabsåret 2015

Bankens samlede forretningsomfang forventes med udgangspunkt i uændrede konjunkturførhold at kunne generere et basisresultat før nedskrivninger i niveauet 350-400 mio. kroner. Behovet for nedskrivninger forventes at udvise et fortsat fald. Under uændrede konjunkturførhold er ledelsens forventning, at behovet for nedskrivninger vil kunne absorberes i bankens basisresultat og at banken tillige kan opnå en beskeden konsolidering. Dette skal sikre en fortsættende bank med et hensigtsmæssigt forretningsgrundlag og med mulighed for at opnå mere betryggende kapitalforhold.

Det aktuelle niveau for afregningspriser på landbrugets produkter er lavt og seneste udvikling udviser et yderligere fald. Dette indebærer, at bankens betydelige eksponering mod denne branche kan medføre et øget behov for nedskrivninger i forhold til ledelsens estimater for 2015. Det aktuelle niveau for nedskrivninger for landbrugsbranchen vurderes som retvisende i forhold til den aktuelle udvikling i branchen.

Forord

Tilsvarende kan gøre sig gældende, hvis konjunkturerne generelt forværres. Konsekvenserne af en eventuel forværring af det økonomiske klima for landbruget og/eller øvrige brancher vil således reducere bankens muligheder for at konsolidere sig i 2015.

Ligeledes har bankens ledelse fokus på udviklingen i bankens omkostningsniveau. Trenden viser faldende omkostninger, hvor omfanget af faldet i omkostningsforbrug løbende skal sammenholdes med konsekvenserne af den bevidste strategi om at slanke bankens balance med et deraf afledt mindre forretningsomfang.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2. kvrt. 2015	1. kvrt. 2015	4. kvrt. 2014	3. kvrt. 2014	2. kvrt. 2014	Året 2014
Resultatopgørelse (mio. kr.)								
Netto renteindtægter	312	355	162	150	165	177	184	697
Netto gebyrindtægter	163	132	81	82	87	71	68	290
Udbytte af aktier m.v.	2	6	1	1	0	0	4	6
Kursreguleringer	15	68	-16	31	-24	12	39	56
Andre driftsindtægter	3	3	1	2	1	0	1	4
Basisindtægter	495	564	229	266	229	260	296	1.053
Udgifter til personale og administration	-253	-266	-127	-126	-129	-114	-127	-509
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-26	-28	-13	-13	-10	-14	-14	-51
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-279	-294	-140	-139	-139	-128	-141	-560
Basisresultat før nedskrivninger	216	270	89	127	90	132	155	493
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-171	-200	-78	-93	-288	-195	-114	-684
Resultat før skat	45	70	11	34	-198	-63	41	-191
Skat	-4	-3	-2	-2	0	3	0	0
Resultat	41	67	9	32	-198	-60	41	-191
Balance (mio. kr.)								
Aktiver i alt	22.103	23.161	22.103	21.931	21.804	21.476	23.161	21.804
Udlån	14.035	16.070	14.035	14.476	14.714	15.462	16.070	14.714
Indlån inkl. pulje	18.821	18.002	18.821	18.695	18.768	17.983	18.002	18.768
Eventualforpligtelser	3.383	2.809	3.383	3.119	3.036	2.900	2.809	3.036
Forretningsomfang	36.239	36.881	36.239	36.290	36.518	36.345	36.881	36.518
Egenkapital	1.328	1.541	1.328	1.319	1.287	1.481	1.541	1.287

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Nøgletal ¹	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2. kvrt. 2015	1. kvrt. 2015	4. kvrt. 2014	3. kvrt. 2014	2. kvrt. 2014	Året 2014
Solvens								
Kapitalprocent	12,5%	10,8%	12,5%	12,4%	12,1%	11,5%	10,8%	12,1%
Kernekapitalprocent	10,3%	9,6%	10,3%	10,2%	9,9%	9,9%	9,6%	9,9%
Egentlig kernekapitalprocent	7,5%	7,8%	7,5%	7,4%	7,1%	7,7%	7,8%	7,1%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	6,9%	11,5%	3,2%	10,6%	-56,6%	-16,4%	10,7%	-17,5%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	6,3%	11,1%	2,8%	9,8%	-56,6%	-15,8%	10,8%	-17,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,10	1,14	1,05	1,15	0,54	0,81	1,16	0,85
Omkostningsprocent ²	56,5%	52,1%	61,5%	52,2%	60,4%	49,3%	47,8%	53,2%
Afkastningsgrad	0,2%	0,3%	0,0%	0,1%	-0,9%	-0,3%	0,2%	-0,8%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	510,9	530,8	509,2	512,6	515,7	516,6	526,3	523,1
Markedsrisiko								
Renterisiko	-5,8%	-3,0%	-5,8%	-6,0%	-4,7%	-4,3%	-3,0%	-4,7%
Valutaposition	2,1%	2,1%	2,1%	1,9%	1,4%	2,0%	2,1%	1,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	145,3%	124,2%	145,3%	123,1%	136,2%	143,5%	124,2%	136,2%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	92,6%	110,9%	92,6%	95,6%	97,3%	106,0%	110,9%	97,3%
Udlån i forhold til egenkapital	10,6	10,4	10,6	11,0	11,4	10,4	10,4	11,4
Periodens udlånsvækst	-4,6%	-7,4%	-3,0%	-1,6%	-4,8%	-3,8%	-3,7%	-15,2%
Summen af store eksponeringer	33,0%	36,6%	33,0%	21,0%	22,3%	35,0%	36,6%	22,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	16,4%	17,1%	16,4%	16,3%	16,7%	16,4%	17,1%	16,7%
Periodens nedskrivningsprocent	0,8%	0,9%	0,4%	0,4%	1,3%	0,9%	0,5%	3,2%
vestjyskBANK aktien								
Periodens resultat pr. aktie	0,3	0,6	0,1	0,2	-1,3	-0,4	0,3	-1,6
Indre værdi pr. aktie	8,8	10,2	8,8	8,7	8,5	9,8	10,2	8,5
Kursen på vestjyskBANK aktier ultimo perioden	9,9	13,0	9,9	9,8	9,3	12,2	13,0	9,3
Börskurs/indre værdi pr. aktie	1,1	1,3	1,1	1,1	1,1	1,2	1,3	1,1

1 Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

For 1. halvår 2015 udgør bankens resultat før skat 45 mio. kroner mod 70 mio. kroner i 1. halvår 2014.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 171 mio. kroner i 1. halvår 2015 mod 200 mio. kroner. i 1. halvår 2014. Nedskrivningsprocenten for 1. halvår 2015 udgør 0,8 procent mod 0,9 procent 1. halvår 2014.

Ultimo 2014 foretog banken en gruppevis nedskrivning inden for landbrug på 50 mio. kroner til dækning af tidlige hændelser, jf. Finanstilsynets retningslinjer. Denne gruppevis nedskrivning er i løbet af 1. kvartal 2015 individualiseret på konkrete landbrugseksponeringer.

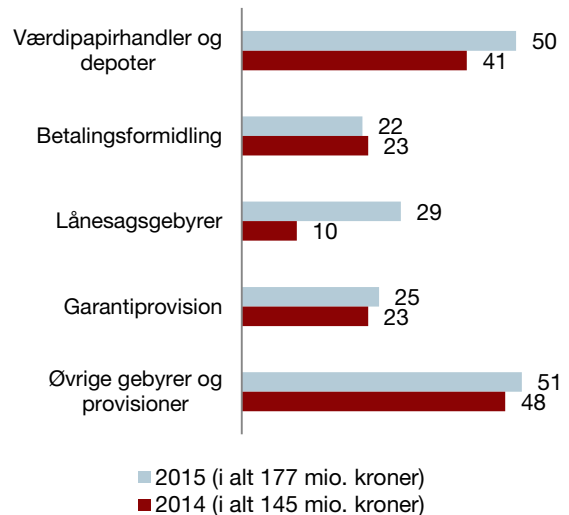
Basisindtægter

I 1. halvår 2015 realiserede vestjyskBANK basisindtægter på 495 mio. kroner mod 564 mio. kroner i 1. halvår 2014.

Positive kursreguleringer indgår med 15 mio. kroner mod 68 mio. kroner i 1. halvår 2014. Korrigeret for kursreguleringer realiserede vestjyskBANK basisindtægter i 1. halvår 2015 ca. 16 mio. kroner lavere end i 1. halvår 2014.

Gebyrindtægterne steg med 22 procent og udgør 177 mio. kroner i 1. halvår 2015, hvilket er en stigning på 32 mio. kroner i forhold til 1. halvår 2014. Den positive udvikling i gebyrindtægterne anses for tilfredsstillende og afspejler et generelt højere aktivitetsniveau, specielt for kundernes handel med værdipapirer og den ekstraordinære høje aktivitet i 1. halvår på låneomlægninger inden for realkreditområdet. Fordelingen af bankens gebyrer og provisionsindtægter fremgår af figuren til højre.

Gebyrer og provisionsindtægter (mio. kr.)



Andre driftsindtægter udgør 3 mio. kroner i 1. halvår 2015, svarende til niveauet i 1. halvår 2014.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 279 mio. kroner i 1. halvår 2015. Sammenlignet med 1. halvår 2014 viser effekten sig af den løbende reduktion af medarbejderantallet samt en stram omkostningsstyring, idet omkostningerne er reduceret med 15 mio. kroner, svarende til en reduktion på godt 5 procent.

På trods af lavere omkostninger er bankens omkostningsprocent steget fra 52,1 procent i 1. halvår 2014 til 56,5 procent i 1. halvår 2015. Korrigeret for kursreguleringer viser omkostningsprocenten dog et fald på knap 1 procentpoint fra 59,2 procent i 1. halvår 2014 til 58,3 procent i 1. halvår 2015.

vestjyskBANKs bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer er i 1. halvår 2015 udgiftsført med 20,8 mio. kroner mod 20,1 mio. kroner i 1. halvår 2014.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. halvår 2015 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 216 mio. kroner mod 270 mio. kroner i 1. halvår 2014. Korrigeret for kursreguleringer realiserede banken i 1. halvår 2015 et basisresultat før nedskrivninger på niveau med 1. halvår 2014.

Dette er sket på trods af faldende renteindtægter som følge af det lavere forretningsomfang set i forhold til samme periode i 2014. Stigende gebyrindtægter, lavere renteudgifter samt lavere driftsomkostninger har haft en positiv indvirkning på indtjeningen, og har således opvejet den faldende indtjening fra lavere renteindtægter.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Behovet for nedskrivninger beløb sig i 1. halvår 2015 til netto 171 mio. kroner mod 200 mio. kroner i 1. halvår 2014. Nedskrivningsprocenten for 1. halvår 2015 udgør 0,8 procent mod 0,9 procent i 1. halvår 2014. Niveauet for nedskrivninger er stadig på et utilfredsstillende højt niveau.

Nedskrivningerne i 1. halvår 2015 relaterer sig hovedsageligt til landbrugsområdet. Ultimo juni 2015 relaterede ca. 39 procent af bankens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser sig til segmentet landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.

Afregningspriserne på især svinekød er forbedret i løbet af 1. halvår 2015. Den seneste tid har dog vist en negativ prisudvikling. Afregningspriserne på mælk har udvist faldende tendens i de seneste måneder. Samlet set betragtes udviklingen og det nuværende lave niveau for afregningspriser som bekymrende. Banken følger udviklingen inden for landbruget meget nøje og vil fortsat løbende indarbejde konsekvenserne af en eventuel yderligere forværring af landbrugets afsætningspriser i bankens nedskrivninger.

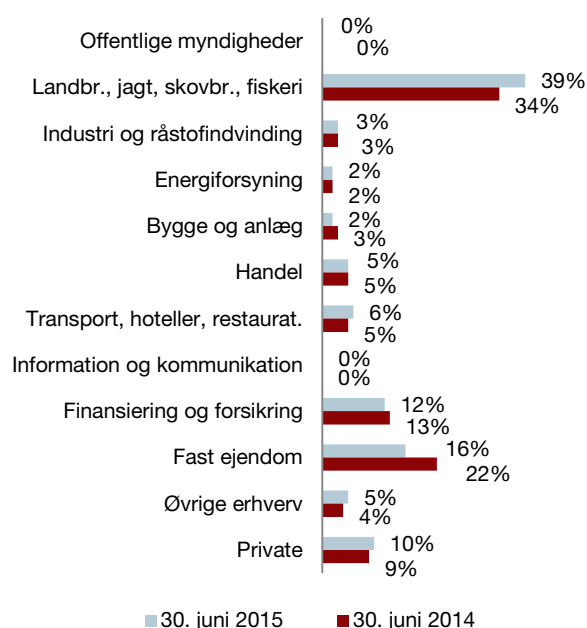
For at styrke bankens betjening af landbrugskunder og øge fokus på landbrug som et strategisk vigtigt område, har banken i 1. halvår 2015 etableret et landbrugscenter, hvor alle bankens landbrugskunder er blevet samlet. Centret er etableret for at yde bankens landbrugskunder rådgivning på det højeste mulige niveau. Endvidere sikrer den centrale funktion en ensartet tilgang til landbrugserhvervet og ska-

ber et højt fagligt niveau for de medarbejdere, der nu er samlet i landbrugscentret.

Processen med at tilpasse bankens involvering i ejendomsbranchen fortsætter gennem fokus på at få ryddet op i urentable ejendomseksponeringer. En del af disse ejendomseksponeringer udvikler sig i en gunstig retning med positiv drift og tilstrækkelig likviditet til at servicere forpligtelserne. Dette har medført, at banken har reduceret eksponeringen til denne branche og ligeledes at bankens kunder har fået solgt aktiver til en acceptabel pris. Den samlede effekt af processen med at få nedbragt bankens ejendomseksponeringer har således ikke medført væsentlige ændringer i bankens nedskrivningsbehov indenfor denne branche.

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo juni 2015 udgør 16,4 procent mod 17,1 procent ultimo juni 2014.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser



Balance

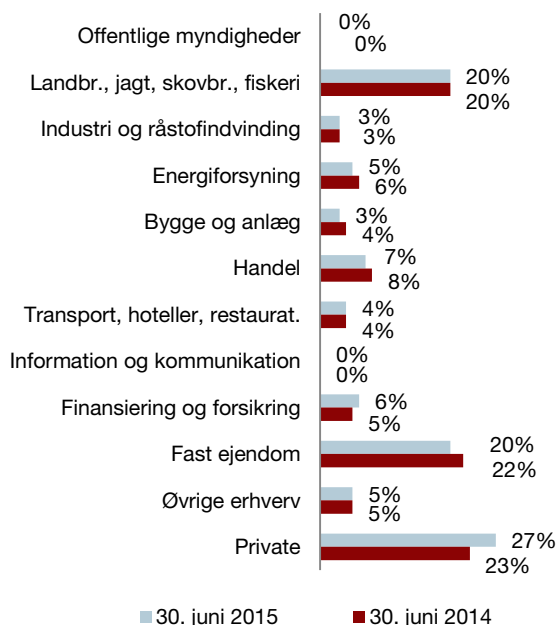
vestjyskBANKs balance udgør 22,1 mia. kroner pr. 30. juni 2015 mod 23,2 mia. kroner pr. 30. juni 2014. Balancereduktionen på godt 1 mia. kroner kan primært henføres til det fokuserede arbejde med at skabe den rette balance mellem indlån og udlån, idet udlån er reduceret og indlån øget.

Udlån

Pr. 30. juni 2015 udgjorde vestjyskBANKs netto udlån 14,0 mia. kroner. Den løbende balancetilpasning har betydet, at bankens udlån siden 30. juni 2014 er reduceret med 2,1 mia. kroner.

Branchefordelingen af vestjyskBANKs udlån og garantier fremgår af figuren herunder.

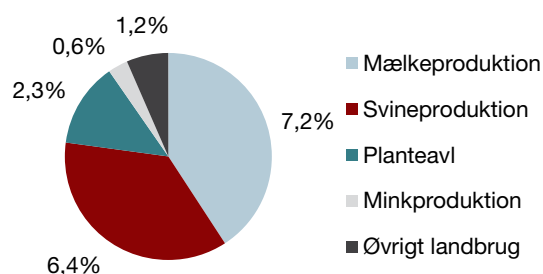
Branchefordeling af netto udlån og garantier



Det er positivt, at bankens andel af udlån til private kunder fortsat øges og udgør 27 procent af bankens netto udlån og garantier ultimo juni 2015. Ultimo juni 2014 udgjorde private kunder 23 procent af bankens netto udlån og garantier. Banken arbejder målrettet for yderligere styrkelse af privatsegmentet som forretningsområde.

Landbrug er til stadighed et strategisk vigtigt forretningsområde, som banken har stor erfaring med. Bankens eksponering mod landbruget udgør isoleret set 17,7 procent af de samlede udlån og garantier pr. 30. juni 2015 og er fordelt på de enkelte produktionsgrene som vist i figuren nedenfor.

Landbrugseksponeringers andel af bankens samlede udlån og garantier fordelt på produktionsgrene pr. 30. juni 2015



Store eksponeringer

Summen af store eksponeringer, der udgør 10 procent eller mere af kapitalgrundlaget, udgør 33 procent af kapitalgrundlaget pr. 30. juni 2015 og består af to eksponeringer.

Indlån inklusive puljemidler

vestjyskBANKs indlån inklusive puljemidler udgør 18,8 mia. kroner pr. 30. juni 2015, hvilket er en stigning på 0,8 mia. kroner i forhold til 30. juni 2014, hvor indlån inklusive puljemidler udgjorde 18,0 mia. kroner.

Forskellen mellem indlån og udlån

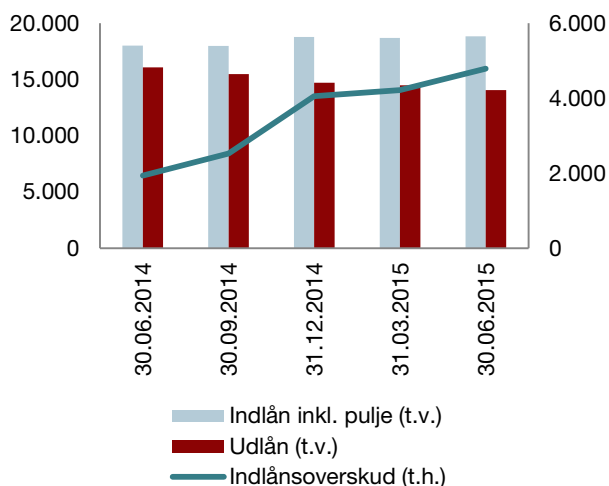
Udviklingen mellem indlån og udlån har medført, at bankens indlånsoverskud på 1,9 mia. kroner pr. 30. juni 2014 er vokset til 4,8 mia. kroner pr. 30. juni 2015.

vestjyskBANK har en målsætning om, at bankens udvikling i indlån skal følge udviklingen i bankens bruttoudlån. Figuren på næste side viser, hvordan forholdet mellem vestjyskBANKs indlån og udlån har udviklet sig de seneste fem kvartaler.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Udvikling i indlån inkl. pulje, udlån og indlånsoverskud (mio. kr.)



Forretningsomfang

vestjyskBANKs forretningsomfang – de samlede indlån, udlån og eventualforpligtelser – udgør 36,2 mia. kroner pr. 30. juni 2015 mod 36,9 mia. kroner pr. 30. juni 2014. Reduktionen i forretningsomfanget er et resultat af den bevidste strategi omkring tilpasningen af forhold mellem indlån og udlån.

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

vestjyskBANKs egenkapital udgør 1.328 mio. kroner pr. 30. juni 2015. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2014 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Efterstillet kapital

Den efterstillede kapital udgør 1.052 mio. kroner pr. 30. juni 2015, hvoraf hybrid kernekapital fra Den Danske Stat under Bankpakke II udgør 288 mio. kroner. Denne forrentes med 9,561 procent.

For hybrid kernekapital under Bankpakke II gælder der særlige regler jf. lovgivningen. Der må således ikke ske udhuling af kapitalen, hvorfor der ikke må gennemføres tilbagekøbsprogrammer med henblik på nedskrivning af aktiekapitalen. Endvidere vil der kun være skattemæssigt fradrag for 50 procent af direktionsslønningerne.

Solvens

Det solvensmæssige kapitalgrundlag udgør ultimo juni 2015 i alt 2.198 mio. kroner, hvilket, sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 17.598 mio. kroner, giver en kapitalprocent på 12,5. Ultimo juni 2014 udgjorde bankens kapitalprocent 10,8.

Minimumskravet til fortsat bankdrift er en kapitalprocent på 8,0 procent, hvilket for vestjyskBANK svarer til 1.408 mio. kroner ultimo juni 2015. Dette krav er med bankens nuværende økonomiske status opfyldt med en overdækning på 4,5 procentpoint, svarende til 790 mio. kroner.

Det solvensmæssige tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør ultimo juni 2015 i alt 1.851 mio. kroner, hvilket, sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 17.598 mio. kroner, giver et individuelt solvensbehov på 10,5 procent, svarende til et solvensbehovstillæg på 2,5 procentpoint i tillæg til minimumskravet. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 2.198 mio. kroner udgør solvensoverdækningen 2,0 procentpoint ultimo juni 2015, svarende til 347 mio. kroner.

Egentlig kernekapital

Bankens egentlige kernekapital udgør ultimo juni 2015 i alt 1.319 mio. kroner, hvilket, sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 17.598 mio. kroner, giver en egentlig kernekapitalprocent på 7,5 mod 7,8 ultimo juni 2014. Samtidig er bankens kernekapitalprocent beregnet til 10,3 ultimo juni 2015 mod 9,6 ultimo juni 2014.

Minimumskravet for fortsat bankdrift er en egentlig kernekapital på 4,5 procent, hvilket for vestjyskBANK svarer til 792 mio. kroner ultimo juni 2015. Dette krav er med bankens nuværende økonomiske status opfyldt med en overdækning på 3,0 procentpoint, svarende til 527 mio. kroner.

I forhold til bankens egentlige kernekapital udgør det samlede kapitalkrav (minimumskrav + solvensbehovstillæg) 7,0 procent, svarende til 1.235 mio. kroner, hvilket kan sammenholdes med bankens egentlige kernekapital på 1.319 mio. kroner. Forskellen udgør overdækningen på egentlig kernekapital på 0,5 procentpoint, svarende til 84 mio. kroner ultimo juni 2015. Ultimo 2014 udgjorde overdækningen på den egentlige kernekapital 125 mio. kroner. Pr. 1. januar 2015 blev minimumskravet til den egentlige kernekapitalprocent skærpet fra 4,0 procent til 4,5 procent, hvilket alt

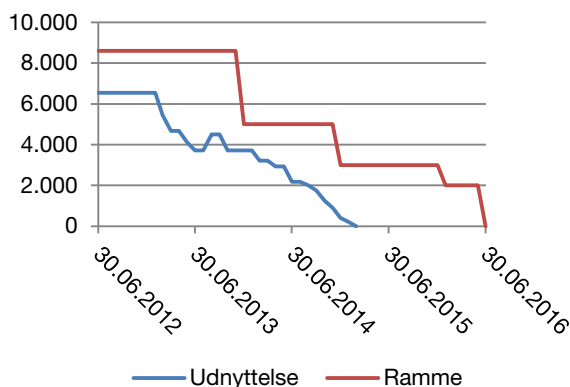
andet lige har haft en negativ effekt på overdækningen i niveauet 90 mio. kroner.

Banken har iværksat tiltag til styrkelse af den egentlige kernekapital, og overdækningen er i løbet af 1. halvår 2015 forbedret med ca. 50 mio. kr., hvilket primært er sket via bankens indtjening. Overdækningen er dog fortsat spinkel, og banken er opmærksom på, at dette forhold kan medføre behov for en egentlig genopretningsplan, hvis bankens driftsresultater udvikler sig negativt. En sådan plan kræver Finanstilsynets godkendelse.

Likviditet

vestjyskBANKs likviditetsmæssige situation er forbedret, især som følge af den bedre balance mellem bankens indlån og udlån. Ultimo juni 2015 udgjorde bankens indlånsoverskud 4,8 mia. kroner set i forhold til 1,9 mia. kroner ultimo juni 2014.

**Udnyttelse af den statslige garantiramme
30.06.2012 - 30.06.2016**



Som det fremgår af ovenstående figur har banken i de seneste år kraftigt reduceret den statsgaranterede låneramme, der ved fusionen med Aarhus Lokalbanc i 2012 udgjorde 8,6 mia. kroner. Pr. 10. februar 2015 blev garanti-rammen fuldt indfriet, ca. 1½ år før det aftalte indfrielsestidspunkt med staten, nemlig i juni 2016. Dette skete som følge af den positive udvikling i bankens likviditet gennem Næst efter Den Danske Stat ejer de ti største aktionærer 3,31 procent af aktiekapitalen i vestjyskBANK.

den planlagte reduktion af bankens udlån og styrkelsen af bankens indlån.

Ekstern funding inkl. efterstillet kapitalindskud (mio. kr.)

	30/06 2015	30/06 2014
Gæld til kreditinstitutter	466	386
Gæld til centralbanker	0	1.500
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	9
I alt før efterst. kapitalindskud	466	1.895
Efterstillede kapitalindskud	1.052	1.247
I alt	1.518	3.142

Tabellen viser udviklingen i vestjyskBANKs eksterne funding inkl. efterstillet kapitalindskud. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt udstedte obligationer til amortiseret kostpris og efterstillede kapitalindskud er reduceret med 1,6 mia. kroner fra 3,1 mia. kroner ultimo juni 2014 til 1,5 mia. kroner ultimo juni 2015.

Pr. oktober 2015 skal banken leve op til nye krav som følge af Liquidity Coverage Ratio (LCR) standarden ifølge Basel III-reglerne. Banken er fuldt opmærksom på disse forhold og har indarbejdet disse i bankens likviditetsstyring. Bankens likviditetsfremskrivninger viser, at banken kan imødekomme LCR kravene i fuldt indfasat form allerede pr. 1. oktober 2015 med høj overdækning.

Aktiekapitalen

vestjyskBANKs aktiekapital udgør 151 mio. kroner pr. 30. juni 2015. Aktiekapitalen er fordelt på 151.008.121 aktier á nominelt 1 kr.

vestjyskBANK har ca. 40.500 navnenoterede aktionærer. Den Danske Stat ejer 121.736.671 stk. aktier, svarende til en ejerandel på 80,62 procent. Dertil kommer, at Finansiell Stabilitet, som er 100 procent ejet af Den Danske Stat, ejer 1.291.222 stk. aktier i vestjyskBANK, svarende til en ejerandel på 0,86 procent. Medregnet denne ejerandel besidder Den Danske Stat samlet set 81,48 procent af aktiekapitalen og stemmerettighederne i vestjyskBANK.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

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

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

Realiserede værdier pr. 30. juni 2015

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Realiserede værdier
Summen af store eksponeringer < 125 pct.	33,0 pct.
Udlånsvækst < 20 pct.	-12,7 pct.
Ejendomseksponering < 25 pct.	19,4 pct.
Funding ratio < 1	0,67
Likviditetsoverdækning > 50 pct.	145,3 pct.

Øvrige forhold

Nærtstående parter

vestjyskBANKs nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse, direktion samt disse personers familiemedlemmer. Der har i årets løb været normal samhandel på markeds-mæssige vilkår med Kaj Bech A/S, hvori bankens bestyrelsesmedlem direktør Anders Bech har bestemmende indflydelse.

Nærtstående parter omfatter desuden Den Danske Stat, som i kraft af sit ejerskab af 80,62 procent af bankens aktiekapital og stemmerettigheder har bestemmende indflydelse.

EU Kommissionen

Da EU Kommissionen i foråret 2012 foreløbigt godkendte statsstøtten i dele af kapitalplanen for fusionen med Aarhus Lokalbanc, var det betinget af, at EU Kommissionen skulle godkende bankens omstruktureringsplan. Som omtalt i årsrapporten 2014 er forhandlingerne endnu ikke afsluttede, men banken er via Erhvervs- og Vækstministeriet i løbende dialog med EU Kommissionen. Tidshorisonten for godkendelsesprocessen kendes fortsat ikke. Ledelsen er ikke bekendt med, at der fra EU Kommissionens side vil

blive rejst krav, som banken ikke aktuelt kan opfylde. Vigtigheden af at få afklaret den endelige godkendelse understreges af, at banken ultimativt kan blive bragt i en situation, hvor spørgsmålet om eventuel tilbagebetaling af statsstøtte kan komme på tale.

Forventninger til 2015

Bankens samlede forretningsomfang forventes med udgangspunkt i uændrede konjunkturforskel at kunne generere et basis-resultat før nedskrivninger i niveauet 350-400 mio. kroner. Behovet for nedskrivninger forventes at udvise et fortsat fald. Under uændrede konjunkturforskel er ledelsens forventning, at behovet for nedskrivninger vil kunne absorberes i bankens basisresultat og at banken tillige kan opnå en beskeden konsolidering. Dette skal sikre en fortsættende bank med et hensigtsmæssigt forretningsgrundlag og med mulighed for at opnå mere betryggende kapitalforhold.

Det aktuelle niveau for afregningspriser på landbrugets produkter er lavt og seneste udvikling udviser et yderligere fald. Dette indebærer, at bankens betydelige eksponering mod denne branche kan medføre et øget behov for nedskrivninger i forhold til ledelsens estimer for 2015. Det aktuelle niveau for nedskrivninger for landbrugsbranchen vurderes som retvisende i forhold til den aktuelle udvikling i branchen.

Tilsvarende kan gøre sig gældende, hvis konjunkturerne generelt forværres. Konsekvenserne af en eventuel forværring af det økonomiske klima for landbruget og/eller øvrige brancher vil således reducere bankens muligheder for at konsolidere sig i 2015.

Ligeledes har bankens ledelse fokus på udviklingen i bankens omkostningsniveau. Trenden viser faldende omkostninger, hvor omfanget af faldet i omkostningsforbrug løbende skal sammenholdes med konsekvenserne af den bevidste strategi om at slanke bankens balance med et deraf afledt mindre forretningsomfang.

Finanskalender for 2015

■ 18. november Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2015 for Vestjysk Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og endvidere i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. juni 2015.

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

I ledelsesberetningen i Årsrapport 2014 er anført forhold vedrørende "Risici i forhold til fortsat drift" og "Forventninger til 2015". Disse forhold vurderes fortsat at være gældende, og der henvises til ledelsens påtegning samt note 2 "Usikkerhed, kapitalforhold og fortsat drift" i årsrapporten for 2014.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Lemvig, 19. august 2015

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Vagn Thorsager
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Anders Bech

.....
Karina Boldsen

.....
Poul Hjulmand

.....
Bent Simonsen

.....
Jacob Møllgaard

.....
Malene Rønø

.....
Palle Hoffmann

Halvårsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/06 2015 tkr.	1/1 - 30/06 2014 tkr.	2. kvartal 2015 tkr.	2. kvartal 2014 tkr.	1/1 - 31/12 2014 tkr.
Resultatopgørelse					
2 Renteindtægter	449.465	546.680	225.230	269.359	1.061.802
3 Renteudgifter	137.280	191.685	62.744	85.031	365.021
Netto renteindtægter	312.185	354.995	162.486	184.328	696.781
Udbytte af aktier m.v.	2.314	5.873	1.415	4.180	5.944
4 Gebyrer og provisionsindtægter	177.383	144.667	88.212	74.654	317.091
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	14.754	12.654	7.981	6.901	27.120
Netto rente- og gebyrindtægter	477.128	492.881	244.132	256.261	992.696
5 Kursreguleringer	15.373	67.508	-15.454	38.606	56.021
6 Andre driftsindtægter	3.204	2.956	944	1.239	4.270
7 Udgifter til personale og administration	253.409	265.706	127.944	127.009	509.239
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.817	6.758	2.784	3.376	9.098
8 Andre driftsudgifter	20.870	20.895	10.449	11.247	41.779
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	170.953	200.485	77.884	113.737	683.466
Resultat før skat	44.656	69.501	10.561	40.737	-190.595
Skat	3.728	2.481	1.220	-138	0
Resultat	40.928	67.020	9.341	40.875	-190.595
Totalindkomstopgørelse					
Resultat	40.928	67.020	9.341	40.875	-190.595
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	0	0	0	0	5.645
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	0	0	-2.237
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	3.408
Totalindkomst i alt	40.928	67.020	9.341	40.875	-187.187

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.094.962	844.845	894.587
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	283.274	130.622	123.477
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14.035.085	16.069.962	14.713.799
Obligationer til dagsværdi	3.794.139	3.100.226	3.359.259
Aktier m.v.	170.918	482.171	187.188
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.977.752	1.702.276	1.720.926
10 Immaterielle aktiver	5.237	6.734	5.986
Grunde og bygninger, i alt	366.821	365.313	369.721
Investerings ejendomme	0	2.500	0
11 Domicilejendomme	366.821	362.813	369.721
Øvrige materielle aktiver	5.844	7.411	7.271
Aktuelle skatteaktiver	2.781	3.195	1.006
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.635	456	0
12 Andre aktiver	344.987	432.646	404.694
Periodeafgrænsningsposter	17.523	15.056	15.648
Aktiver i alt	22.102.958	23.160.913	21.803.562

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	465.990	1.886.043	338.672
Indlån og anden gæld	16.843.676	16.299.963	17.047.097
Indlån i puljeordninger	1.977.752	1.702.276	1.720.926
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	8.761	8.761
Aktuelle skatteforpligtelser	0	2.481	0
13 Andre passiver	372.602	439.816	282.218
Periodeafgrænsningsposter	12.466	12	29
Gæld i alt	19.672.486	20.339.352	19.397.703
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	22.042	21.049	22.895
Hensættelser til tab på garantier	11.991	7.517	8.817
Andre hensatte forpligtelser	16.055	5.109	16.086
Hensatte forpligtelser i alt	50.088	33.675	47.798
14 Efterstillede kapitalindskud	1.052.316	1.246.538	1.070.919
Egenkapital			
15 Aktiekapital	151.008	151.008	151.008
Opskrivningshenlæggelser	57.526	55.433	57.526
Vedtægtsmæssige reserver	551.600	551.600	551.600
Overført overskud	567.934	783.307	527.008
Egenkapital i alt	1.328.068	1.541.348	1.287.142
Passiver i alt	22.102.958	23.160.913	21.803.562
16 Ikke-balanceførte poster			
Eventualforpligtelser	3.383.328	2.809.329	3.036.027
Andre forpligtende aftaler	26.509	28.798	27.814
Ikke-balanceførte poster i alt	3.409.837	2.838.127	3.063.841

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings- henlæggelser	Vedtægts- mæssige reserver	Overført overskud	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2015	151.008	0	57.526	551.600	527.008	1.287.142
Totalindkomst for perioden					40.928	40.928
Tilgang ved salg af egne aktier					11.354	11.354
Afgang ved køb af egne aktier					-11.356	-11.356
Egenkapital 30. juni 2015	151.008	0	57.526	551.600	567.934	1.328.068
Egenkapital 1. januar 2014	85.982	0	55.433	551.600	194.004	887.019
Totalindkomst for perioden					67.020	67.020
Tilgang ved salg af egne aktier					26.418	26.418
Afgang ved køb af egne aktier					-26.388	-26.388
Udstedte aktier ved konvertering af hybrid kapital	65.026	522.813				587.839
Omkostninger ved kapitaludvidelse		-560				-560
Overført til overført overskud		-522.253			522.253	0
Egenkapital 30. juni 2014	151.008	0	55.433	551.600	783.307	1.541.348
Egenkapital 1. januar 2014	85.982	0	55.433	551.600	194.004	887.019
Totalindkomst for perioden			5.645		-192.832	-187.187
Tilgang ved salg af egne aktier					51.824	51.824
Afgang ved køb af egne aktier					-51.793	-51.793
Udstedte aktier ved konvertering af hybrid kapital	65.026	522.813				587.839
Omkostninger ved kapitaludvidelse		-560				-560
Overført til overført overskud		-522.253	-3.552		525.805	0
Egenkapital 31. december 2014	151.008	0	57.526	551.600	527.008	1.287.142

Halvårsregnskab

Noter

Oversigt over noter til halvårsregnskab

1	Regnskabspraksis	21	Krediteksponering
2	Renteindtægter	22	Sikkerheder
3	Renteudgifter	23	Udlån og garantier fordelt på brancher
4	Gebyrer og provisionsindtægter	24	Kreditkvalitet på udlån og garantidebitorer, der hverken er i restance eller nedskrevne/hensatte
5	Kursreguleringer	25	Branchefordeling af restancebeløb for udlån, der ikke er nedskrevne
6	Andre driftsindtægter	26	Fordeling af bruttoudlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, efter årsag
7	Udgifter til personale og administration	27	Branchefordeling af udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne
8	Andre driftsudgifter	28	Sikkerheder for udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, fordelt på sikkerhedstyper
9	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v.	29	Regnskabsmæssig sikring
10	Immaterielle aktiver	30	Afledte finansielle instrumenter
11	Domicilejendomme	31	Renterisiko
12	Andre aktiver	32	Valutarisiko
13	Andre passiver	33	Aktierisiko
14	Efterstillede kapitalindskud	34	Likviditetsrisiko
15	Aktiekapital	35	Øvrige risici
16	Eventualforpligtelser	36	Verserende retssager
17	Kapitalkrav	37	Hoved- og nøgletal
18	Afgivne sikkerhedsstillelser		
19	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser		
20	Risikoforhold og risikostyring		

Note

1 **Regnskabspraksis**

Halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2015 for vestjyskBANK er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt de af Nasdaq OMX Copenhagen A/S' fastsatte oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2014, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2014. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Bankens væsentligste risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i Årsrapport 2014.

	1/1 - 30/06 2015	1/1 - 30/06 2014	1/1 - 31/12 2014
	tkr.	tkr.	tkr.
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	850	1.774	3.370
Udlån og andre tilgodehavender	436.240	523.433	1.018.005
Obligationer	7.945	9.888	17.169
Afledte finansielle instrumenter	4.428	11.503	23.126
Øvrige renteindtægter	2	82	132
I alt	449.465	546.680	1.061.802
Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.			
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	715	35.256	51.471
Indlån og anden gæld	97.590	132.192	259.352
Udstedte obligationer	0	152	308
Efterstillede kapitalindskud	38.915	24.030	53.835
Øvrige renteudgifter	60	55	55
I alt	137.280	191.685	365.021
Der er ingen renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger			

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/06 2015	1/1 - 30/06 2014	1/1 - 31/12 2014
	tkr.	tkr.	tkr.
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	49.974	40.977	93.406
Betalingsformidling	21.861	23.188	46.884
Lånesagsgebyr	28.810	9.679	35.164
Garantiprovision	25.677	23.239	47.405
Øvrige gebyrer og provisioner	51.061	47.584	94.232
I alt	177.383	144.667	317.091
5 Kursreguleringer			
Obligationer	2.557	-1.235	-5.164
Aktier m.v.	6.200	54.046	59.031
Investeringssejendomme	0	-1.994	-1.994
Valuta	716	7.894	17.414
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	4.268	10.486	-6.779
Aktiver tilknyttet puljeordninger	144.888	134.705	148.228
Indlån i puljeordninger	-144.888	-134.705	-148.228
Øvrige aktiver	-2.955	9.663	10.556
Øvrige forpligtelser	4.587	-11.352	-17.043
I alt	15.373	67.508	56.021
6 Andre driftsindtægter			
Gevinst ved salg af materielle aktiver	228	454	781
Andre indtægter	2.976	2.593	3.689
Drift investeringsejendomme	0	-91	-200
I alt	3.204	2.956	4.270

Note	1/1 - 30/06 2015 tkr.	1/1 - 30/06 2014 tkr.	1/1 - 31/12 2014 tkr.
7 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion	3.577	4.160	6.439
Personaleudgifter	161.731	166.685	314.360
Øvrige administrationsudgifter	88.101	94.861	188.440
I alt	253.409	265.706	509.239
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Bestyrelse			
Fast vederlag	825	750	1.500
I alt	825	750	1.500
Direktion			
Kontraktilt vederlag	2.602	3.270	4.645
Pension	150	140	294
I alt	2.752	3.410	4.939
Værdi af personalegoder	103	125	183
Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst er skattemæssigt fradraget aflønning til direktionen med	1.428	1.768	2.561
Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger.			
Banken er fritaget for enhver pensionsforpligtelse med hensyn til direktionens fratrædelse, det være sig på grund af alder, sygdom, invaliditet eller nogen som helst anden årsag.			
Personaleudgifter			
Lønninger	127.621	133.086	247.978
Pensioner	15.358	15.792	31.385
Udgifter til social sikring, lønsumsafgift m.v.	18.752	17.807	34.997
I alt	161.731	166.685	314.360
8 Andre driftsudgifter			
Bidrag til Garantifonden for Indskydere og Investorer	20.771	20.128	40.053
Andre udgifter	99	767	1.726
I alt	20.870	20.895	41.779

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/06 2015 tkr.	1/1 - 30/06 2014 tkr.	1/1 - 31/12 2014 tkr.
9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v.			
Individuelle nedskrivninger på udlån			
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	3.423.412	3.722.615	3.722.615
Nedskrivninger i perioden	306.789	433.491	754.875
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-102.913	-232.002	-227.244
Andre bevægelser	47.354	45.165	84.330
Tidligere individuelt nedskrevet nu endelig tabt	-363.589	-142.930	-911.164
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	3.311.053	3.826.339	3.423.412
Driftspåvirkning	203.876	201.489	527.631
Gruppevise nedskrivninger på udlån			
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	116.069	60.227	60.227
Nedskrivninger i perioden	27.616	12.399	74.388
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-62.752	-13.771	-21.151
Andre bevægelser	1.831	1.520	2.605
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	82.764	60.375	116.069
Driftspåvirkning	-35.136	-1.372	53.237
Nedskrivninger på udlån i alt			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	3.539.481	3.782.842	3.782.842
Nedskrivninger i perioden	334.405	445.890	829.263
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-165.665	-245.773	-248.395
Andre bevægelser	49.185	46.685	86.935
Tidligere individuelt nedskrevet nu endelig tabt	-363.589	-142.930	-911.164
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	3.393.817	3.886.714	3.539.481
Driftspåvirkning	168.740	200.117	580.868

Note	1/1 - 30/06 2015 tkr.	1/1 - 30/06 2014 tkr.	1/1 - 31/12 2014 tkr.
9 Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. (fortsat)			
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn primo	24.903	11.332	11.332
Hensættelser i perioden	8.975	8.531	22.427
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-5.832	-7.356	-8.856
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo	28.046	12.507	24.903
Driftspåvirkning	3.143	1.175	13.571
 Akkumuleret nedskrivningsprocent	 16,4%	 17,1%	 16,7%
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	1.685.207	2.164.887	1.810.463
I alt nedskrevet herpå	1.197.312	1.692.954	1.261.185
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	9,7%	10,8%	9,9%
 Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter			
Banken har ikke foretaget nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter			
 Driftspåvirkning i alt	 171.883	 201.292	 594.439
Tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	5.627	5.710	100.818
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6.557	-6.517	-11.791
Nedskrivninger på udlån og garantidebitorer m.v. i alt	170.953	200.485	683.466
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	49.185	46.685	86.935

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
10 Immaterielle aktiver			
Kunderrelationer			
Samlet anskaffelsespris primo	14.964	14.964	14.964
Samlet anskaffelsespris ultimo	14.964	14.964	14.964
Af- og nedskrivninger primo	8.978	7.482	7.482
Periodens af- og nedskrivninger	749	748	1.496
Af- og nedskrivninger ultimo	9.727	8.230	8.978
Bogført beholdning ultimo	5.237	6.734	5.986
11 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	369.721	365.976	365.976
Tilgang	0	174	399
Afgang	0	0	0
Afskrivninger	2.900	3.337	6.749
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	0	5.645
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0	4.450
Omvurderet værdi ultimo	366.821	362.813	369.721
Eksterne eksperter har været involveret i målingen af de væsentligste domicilejendomme			
12 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	97.202	183.366	178.778
Tilgodehavende renter og provisioner	41.073	38.368	47.079
Øvrige aktiver	206.712	210.912	178.837
I alt	344.987	432.646	404.694
13 Andre passiver			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	62.270	79.345	78.373
Forskellige kreditorer	191.648	210.499	174.974
Skyldige renter og provisioner	96.767	135.441	14.805
Øvrige passiver	21.917	14.531	14.066
I alt	372.602	439.816	282.218

Note	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
14 Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital	522.008	711.635	534.305
Nominelt 173 mio. DKK forfalder i perioden 03.12.2015 til 22.05.2016 med mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med 2,6125 - 3,0500%.			
Nominelt 200 mio. DKK forfalder 28.06.2020 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.06.2017 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med 9,500% uden step up klausul.			
Nominelt 150 mio. DKK forfalder 01.09.2022 med mulighed for førtidsindfrielse den 01.09.2019 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med 7,2975% uden step up klausul.			
I alt	522.008	711.635	534.305
Hybrid Kapital			
Hybrid kernekapital på DKK 100 mio.	101.431	103.841	102.650
Kapitalen forrentes med fast 4,765%. Der er ingen forfaldsdato.			
Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 15.11.2015.			
Hybrid kernekapital på DKK 75 mio.	75.000	75.000	75.000
Kapitalen forrentes med fast 9,561%. Der er ingen forfaldsdato.			
Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 01.09.2019.			
Hybrid kernekapital på DKK 50 mio.	50.000	50.000	50.000
Kapitalen forrentes med fast 5,440%. Der er ingen forfaldsdato.			
Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 01.05.2016.			
Hybrid kernekapital på DKK 287,6 mio.	303.877	306.062	308.964
Kapitalen forrentes med fast 9,561%. Der er ingen forfaldsdato.			
Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse frem til 24.08.2015 til kurs 105 og fra 25.08.2015 og herefter til kurs 110.			
Overkurs er indregnet og amortiseret i h.t. forventet indfrielsestidspunkt.			
I alt	530.308	534.903	536.614
Efterstillede kapitalindskud i alt	1.052.316	1.246.538	1.070.919
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	38.639	26.222	56.465
Omkostninger ved optagelse og indfrielse	141	160	315
Kursreguleringer m.v.	135	-2.352	-2.945
I alt	38.915	24.030	53.835
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	879.275	742.251	898.096

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
15 Aktiekapital			
Aktiekapital primo året	151.008	85.982	85.982
Udstedte aktier ved konvertering af hybrid kapital	0	65.026	65.026
I alt	151.008	151.008	151.008
Antal aktier (stk.)	151.008.121 å kr. 1	151.008.121 å kr. 1	151.008.121 å kr. 1
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	176	176
Pålydende værdi i 1.000 kr.	173	176	176
Pct. af aktiekapitalen	0,1%	0,1%	0,1%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	1.190	2.502	4.293
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.190	2.502	4.293
Pct. af aktiekapitalen	0,8%	1,7%	2,8%
Samlet købspris i 1.000 kr.	11.356	26.388	51.793
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	1.190	2.505	4.296
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.190	2.505	4.296
Pct. af aktiekapitalen	0,8%	1,7%	2,8%
Samlet salgspris i 1.000 kr.	11.354	26.418	51.824
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kr.	173	173	173
Pct. af aktiekapitalen	0,1%	0,1%	0,1%
Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i vestjyskBANKs almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler. vestjyskBANK har en konstant beholdning af egne aktier. Som følge af bankens modtagelse af statslig hybrid kernekapital samt udstedelse af obligationer under den individuelle statsgaranti må der ikke udbetales udbytte.			
16 Eventualforpligtelser			
Garantier			
Finansgarantier	529.582	340.055	395.720
Tabsgarantier for realkreditlån	1.801.380	1.558.159	1.687.291
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	7	1.018	24
Øvrige eventualforpligtelser	1.052.359	910.097	952.992
I alt	3.383.328	2.809.329	3.036.027
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsгарantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Indskydergarantifonden m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Øvrige forpligtelser	26.509	28.798	27.814
I alt	26.509	28.798	27.814

Note	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
17 Kapitalkrav			
Egenkapital	1.287.140	1.474.328	1.477.737
Indregnet resultat	40.928	67.020	-190.595
Immaterielle aktiver	-5.237	-6.734	-5.986
Forsigtig værdiansættelse	-3.968	-	-3.638
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor, hvori banken ikke har væsentlige investeringer	0	-44.755	-1.388
Egentlig kernekapital	1.318.863	1.489.859	1.276.130
Hybrid kernekapital	489.179	432.121	510.022
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor, hvori banken ikke har væsentlige investeringer	0	-89.510	-2.776
Kernekapital	1.808.042	1.832.470	1.783.376
Supplerende kapital	390.096	310.130	388.074
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor, hvori banken ikke har væsentlige investeringer	0	-89.510	-2.776
Kapitalgrundlag	2.198.138	2.053.090	2.168.674
Ekstern revision har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt			
Den samlede risikoeksponering	17.597.857	19.025.870	17.926.706
Egentlig kernekapitalprocent	7,5%	7,8%	7,1%
Kernekapitalprocent	10,3%	9,6%	9,9%
Kapitalprocent	12,5%	10,8%	12,1%
18 Afgivne sikkerhedsstillelser			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle Instrumenter	27.256	29.478	29.215
Deponeret overfor Vækstfonden	458	0	458
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækningsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominel værdi	1.188.756	965.956	1.470.538
Samlet kursværdi	1.193.993	970.143	1.471.578

Halvårsregnskab

Noter

Note

19 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

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

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til eller det beløb, som en finansiell forpligtelse kan overdrages til mellem uafhængige parter.

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 markedssdata.

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

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. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på sektoraktier i niveau 3 vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på 8,6 mio.kr.

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

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering. Ved en hel eller delvis overdragelse af udlånsporteføljen vil dagsværdien være lavere.

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 omkostninger og overkurs amortiseret over lånets løbetid samt for fastforrentede udstedte obligationer tillige den renteniveauafhængige kursregulering.

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 samt den renteniveauafhængige kursregulering.

Note

19	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
30/06 2015 tkr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke- observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.094.962	1.094.962	91.465	0	1.003.497
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	283.274	283.269	0	0	283.269
Udlån til amortiseret kostpris	14.035.085	14.055.663	0	0	14.055.663
Obligationer til dagsværdi	3.794.139	3.794.139	3.770.629	23.510	0
Aktier m.v.	169.858	169.858	13.907	65.884	90.067
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.977.752	1.977.752	1.977.752	0	0
Afledte finansielle instrumenter	97.202	97.202	0	97.202	0
I alt	21.452.272	21.472.845	5.853.753	186.596	15.432.496
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	465.990	465.990	0	0	465.990
Indlån	16.843.676	16.918.662	0	0	16.918.662
Indlån i puljeordninger	1.977.752	1.977.752	0	0	1.977.752
Udstedte obligationer	0	0	0	0	0
Efterstillede kapitalindskud	1.052.316	1.045.505	0	0	1.045.505
Afledte finansielle instrumenter	62.270	62.270	0	62.270	0
I alt	20.402.004	20.470.179	0	62.270	20.407.909
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					87.951
Tilgang					0
Afgang					539
Kursregulering					2.655
Værdi ultimo					90.067
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					2.653

Halvårsregnskab

Noter

Note

19	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
30/06 2014 tkr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke- observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	844.845	844.845	86.544	0	758.301
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	130.622	130.622	0	0	130.622
Udlån til amortiseret kostpris	16.069.962	16.086.854	0	0	16.086.854
Obligationer til dagsværdi	3.100.226	3.100.226	3.076.859	23.367	0
Aktier m.v.	481.111	481.111	18.326	320.785	142.000
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.702.276	1.702.276	1.702.276	0	0
Afledte finansielle instrumenter	183.366	183.366	0	183.366	0
I alt	22.512.408	22.529.300	4.884.005	527.518	17.117.777
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.886.043	1.886.076	0	0	1.886.076
Indlån	16.299.963	16.411.642	0	0	16.411.642
Indlån i puljeordninger	1.702.276	1.702.276	0	0	1.702.276
Udstedte obligationer	8.761	8.919	0	0	8.919
Efterstillede kapitalindskud	1.246.538	1.230.734	0	0	1.230.734
Afledte finansielle instrumenter	79.345	79.345	0	79.345	0
I alt	21.222.926	21.318.992	0	79.345	21.239.647
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					119.066
Tilgang					1.888
Afgang					382
Kursregulering					21.428
Værdi ultimo					142.000
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					21.428

Note

19	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
31/12 2014 tkr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke- observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	894.587	894.587	91.465	0	803.122
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	123.477	123.485	0	0	123.485
Udlån til amortiseret kostpris	14.713.799	14.731.818	0	0	14.731.818
Obligationer til dagsværdi	3.359.259	3.359.259	3.334.520	24.739	0
Aktier m.v.	186.128	186.128	21.098	77.079	87.951
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.720.926	1.720.926	1.720.926	0	0
Afledte finansielle instrumenter	178.778	178.778	0	178.778	0
I alt	21.176.954	21.194.981	5.168.009	280.596	15.746.376
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	338.672	338.672	0	0	338.672
Indlån	17.047.097	17.042.309	0	0	17.042.309
Indlån i puljeordninger	1.720.926	1.720.926	0	0	1.720.926
Udstedte obligationer	8.761	8.761	0	0	8.761
Efterstillede kapitalindskud	1.070.919	1.046.047	0	0	1.046.047
Afledte finansielle instrumenter	78.373	78.373	0	78.373	0
I alt	20.264.748	20.235.088	0	78.373	20.156.715
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					119.066
Tilgang					1.888
Afgang					55.486
Kursregulering					22.483
Værdi ultimo					87.951
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					3.199

Halvårsregnskab

Noter

Note			
20	Risikoforhold og risikostyring vestjyskBANK er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse risici samt bankens politikker og mål for styring heraf er beskrevet i Årsrapporten 2014		
		30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.
21	Krediteksponering Bankens krediteksponering er sammensat af følgende aktiver og ikke-balanceførte poster:		
	Tilgodehavender hos centralbanker	1.050.237	758.290
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	235.266	130.622
	Obligationer	3.794.139	3.100.226
	Udlån	17.428.902	19.956.676
	Ikke-balanceførte poster		
	Finansielle garantier	2.338.802	1.903.489
	Kredittilsagn	4.915.474	5.025.733
	I alt	29.762.820	30.875.036
	Heraf indregnet i balancen	22.508.544	23.945.814
	Kreditinstitutter Tilgodehavender hos centralbanker omfatter alene Danmarks Nationalbank. Tilgodehavender hos kreditinstitutter omfatter tilgodehavender hos en række inden- og udenlandske kreditinstitutter. Tilgodehavende hos udenlandske kreditinstitutter udgør en meget begrænset del.		
	Tilgodehavender hos enkeltinstitutter på mere end 5 mio. kr.		
	Kreditinstitutter eller datterselskaber hertil, der er rated minimum A+	38.756	42.915
	Kreditinstitutter eller datterselskaber hertil, der er rated A og lavere	116.383	32.031
	Kreditinstitutter eller datterselskaber hertil, der ikke er rated	42.000	42.000
	I alt	197.139	116.946

Note

21	Krediteksponering (fortsat)			
		30/06 2015	30/06 2014	31/12 2014
		tkr.	tkr.	tkr.
	Obligationer fordelt på ratingklasser			
	AAA	3.316.275	2.956.142	3.264.620
	A+ til A-	0	0	0
	BBB+ til BBB-	454.354	120.717	69.900
	BB+ og lavere	10.029	9.772	9.941
	Ingen rating	13.481	13.595	14.798
	I alt	3.794.139	3.100.226	3.359.259
	Obligationer fordelt på udstedere			
	Realkreditobligationer	3.637.659	3.096.747	3.355.548
	Øvrige obligationer	156.480	3.479	3.711
	I alt	3.794.139	3.100.226	3.359.259
	Udlån, finansielle garantier og kredittilsagn fordelt på brancher			
	Offentlige myndigheder	0	0	0
	Erhverv:			
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5.271.886	5.736.400	5.245.439
	Industri og råstofindvinding	789.416	1.018.435	909.363
	Energiforsyning	1.176.271	1.432.328	1.224.308
	Bygge- og anlæg	831.298	968.354	889.594
	Handel	1.834.904	1.912.714	1.848.379
	Transport, hoteller og restauranter	1.068.962	1.143.433	1.114.810
	Information og kommunikation	88.189	122.803	102.628
	Finansiering og forsikring	1.340.614	1.380.778	1.243.885
	Fast ejendom	4.368.408	5.358.225	4.871.960
	Øvrige erhverv	1.300.102	1.427.100	1.394.072
	I alt erhverv	18.070.050	20.500.570	18.844.438
	Private	6.613.128	6.385.328	6.387.783
	I alt	24.683.178	26.885.898	25.232.221

Halvårsregnskab

Noter

Note

22 Sikkerheder

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 virksomheds- pant/fordringspant. 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 fratrasket 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 nedennævnte tal ikke nødvendigvis er udtryk for sikkerhedernes reelle værdi.

Sikkerheder fordelt efter type

30/06 2015 tkr.	Pant i ejendomme og vindmøller	Indtrædelsesret i pant fast ejendom	Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	Værdipapirer	Bankkonti	Øvrige	Total
Erhverv:							
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.631.665	65.843	372.563	73.815	16.197	135.907	3.295.990
Industri og råstofindvinding	86.637	39.247	221.395	4.917	2.321	28.905	383.422
Energiforsyning	628.940	101.103	34.216	112.652	3.598	6.160	886.669
Bygge- og anlæg	129.715	35.530	110.960	8.222	45.322	12.980	342.729
Handel	165.988	89.267	473.572	22.398	13.162	36.841	801.228
Transport, hoteller og restauranter	209.077	225.857	172.517	11.347	440	18.106	637.344
Information og kommunikation	19.363	2.654	11.093	1.527	582	0	35.219
Finansiering og forsikring	479.069	14.130	1.957	210.378	13.752	34.002	753.288
Fast ejendom	2.522.176	515.035	6.489	171.744	64.587	73.814	3.353.845
Øvrige erhverv	250.467	89.835	107.986	33.847	43.527	6.509	532.171
I alt erhverv	7.123.097	1.178.501	1.512.748	650.847	203.488	353.224	11.021.905
Private	2.089.633	560.960	181.183	274.548	100.008	39.669	3.246.001
I alt	9.212.730	1.739.461	1.693.931	925.395	303.496	392.893	14.267.906

Note

22	Sikkerheder (fortsat)							
	30/06 2014 tkr.	Pant i ejendom- me og vindmøller	Indtrædel- sesret i pant fast ejendom	Pant i løs- øre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	Værdi- papirer	Bankkonti	Øvrige	Total
Erhverv:								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.706.615	74.446	464.496	76.926	34.356	157.622	3.514.461	
Industri og råstofindvinding	70.347	30.065	250.307	29.770	1.273	37.927	419.689	
Energiforsyning	778.048	106.942	73.210	99.182	23.826	10.225	1.091.433	
Bygge- og anlæg	247.119	52.911	114.976	8.460	5.145	8.790	437.401	
Handel	177.768	95.335	497.498	31.690	14.479	51.245	868.015	
Transport, hoteller og restauranter	242.704	242.835	172.747	8.306	2.577	18.305	687.474	
Information og kommunikation	22.644	2.639	8.172	52.456	3.183	0	89.094	
Finansiering og forsikring	202.008	23.967	3.585	174.073	46.909	31.396	481.938	
Fast ejendom	2.834.429	553.439	14.077	187.859	97.103	119.956	3.806.863	
Øvrige erhverv	205.002	81.173	128.409	31.248	50.059	8.337	504.228	
I alt erhverv	7.486.684	1.263.752	1.727.477	699.970	278.910	443.803	11.900.596	
Private	2.187.762	284.418	185.411	278.627	98.472	52.092	3.086.782	
I alt	9.674.446	1.548.170	1.912.888	978.597	377.382	495.895	14.987.378	
	31/12 2014 tkr.	Pant i ejendom- me og vindmøller	Indtrædel- sesret i pant fast ejendom	Pant i løs- øre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	Værdi- papirer	Bankkonti	Øvrige	Total
Erhverv:								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.745.101	73.985	412.726	89.488	30.330	116.144	3.467.774	
Industri og råstofindvinding	60.680	25.483	234.231	1.227	658	31.246	353.525	
Energiforsyning	718.849	103.603	40.732	72.125	8.074	11.337	954.720	
Bygge- og anlæg	222.099	50.816	118.025	8.505	7.160	12.391	418.996	
Handel	166.833	98.582	483.215	17.194	14.280	90.364	870.468	
Transport, hoteller og restauranter	231.620	238.357	174.787	5.515	3.513	18.610	672.402	
Information og kommunikation	19.806	3.147	7.546	1.495	591	0	32.585	
Finansiering og forsikring	216.202	25.688	3.336	227.826	17.080	62.235	552.367	
Fast ejendom	2.865.822	544.664	7.857	181.931	84.267	135.725	3.820.266	
Øvrige erhverv	217.788	87.327	113.075	28.308	43.652	7.239	497.389	
I alt erhverv	7.464.800	1.251.652	1.595.530	633.614	209.605	485.291	11.640.492	
Private	2.125.733	388.042	184.524	265.111	92.884	47.518	3.103.812	
I alt	9.590.533	1.639.694	1.780.054	898.725	302.489	532.809	14.744.304	

Halvårsregnskab

Noter

Note

23	Udlån og garantier fordelt på brancher	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
	Erhverv:			
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	20%	20%	19%
	Industri og råstofindvinding	3%	3%	3%
	Energiforsyning	5%	6%	6%
	Bygge- og anlæg	3%	4%	4%
	Handel	7%	8%	7%
	Transport, hoteller og restauranter	4%	4%	5%
	Information og kommunikation	0%	0%	0%
	Finansiering og forsikring	6%	5%	5%
	Fast ejendom	20%	22%	22%
	Øvrige erhverv	5%	5%	5%
	I alt erhverv	73%	77%	76%
	Private	27%	23%	24%
	I alt	100%	100%	100%

- 24 **Kreditkvalitet på udlån og garantidebitorer, der hverken er i restance eller nedskrevne/hensatte**
- Udlån og garantidebitorer med svaghedstegn er udlån og garantidebitorer, hvorpå der ikke individuelt er nedskrevet, men som dog viser svaghedstegn. Svaghedstegn er forhold, som påvirker udlånets kreditrisikomæssige vurdering i en negativ retning. Der er tale om udlån og garantidebitorer, hvor boniteten er forringet og derfor tættere på nedskrivning. I 2. halvår 2014 er bankens interne segmenteringsmodel ændret, således den nu er tilpasset Finanstilsynets bonitetskategorier. Ændringen har medført, at nogle udlån og garantier er rykket fra kategorien normal bonitet til kategorien lidt forringet bonitet, visse svaghedstegn. Sammenligningstal pr. 30.06.2014 er tilpasset den ændrede segmenteringsmodel.

	Udlån + garanti-debitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivninger/hensættelser	Udlån + garanti-debitorer med lidt forringet bonitet, visse svaghedstegn	Udlån + garanti-debitorer med normal bonitet	I alt amortiseret kost
30/06 2015 tkr.				
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	497.770	1.050.632	361.842	1.910.244
Industri og råstofindvinding	84.177	179.757	168.060	431.994
Energiforsyning	50.719	475.680	232.083	758.482
Bygge- og anlæg	83.839	258.864	100.010	442.713
Handel	137.484	562.810	240.524	940.818
Transport, hoteller og restauranter	63.734	293.228	136.463	493.425
Information og kommunikation	4.501	21.562	14.538	40.601
Finansiering og forsikring	296.663	146.559	263.378	706.600
Fast ejendom	713.155	750.493	328.233	1.791.881
Øvrige erhverv	91.937	385.915	202.212	680.064
I alt erhverv	2.023.979	4.125.500	2.047.343	8.196.822
Private	517.409	2.033.762	1.717.773	4.268.944
I alt	2.541.388	6.159.262	3.765.116	12.465.766

Note

24	Kreditkvalitet på udlån og garantidebitorer, der hverken er i restance eller nedskrevne/hensatte (fortsat)			
	Udlån + garanti- debitorer med væsentlige svag- heder, men uden nedskrivninger/ hensættelser	Udlån + garanti- debitorer med lidt forringet bonitet, visse svagheds- tegn	Udlån + garanti- debitorer med normal bonitet	I alt amortiseret kost
30/06 2014 tkr.				
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	498.544	1.072.889	559.989	2.131.422
Industri og råstofindvinding	102.410	246.425	137.823	486.658
Energiforsyning	36.357	437.330	453.186	926.873
Bygge- og anlæg	132.330	189.368	156.778	478.476
Handel	291.335	350.566	504.853	1.146.754
Transport, hoteller og restauranter	100.237	306.109	115.225	521.571
Information og kommunikation	7.599	23.049	12.245	42.893
Finansiering og forsikring	121.947	193.751	283.267	598.965
Fast ejendom	947.272	922.395	410.387	2.280.054
Øvrige erhverv	122.294	415.734	243.261	781.289
I alt erhverv	2.360.325	4.157.616	2.877.014	9.394.955
Private	998.977	1.718.443	1.230.443	3.947.863
I alt	3.359.302	5.876.059	4.107.457	13.342.818
	Udlån + garanti- debitorer med væsentlige svag- heder, men uden nedskrivninger/ hensættelser	Udlån + garanti- debitorer med lidt forringet bonitet, visse svagheds- tegn	Udlån + garanti- debitorer med normal bonitet	I alt amortiseret kost
31/12 2014 tkr.				
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	430.147	898.036	438.186	1.766.369
Industri og råstofindvinding	95.176	206.001	151.032	452.209
Energiforsyning	30.486	460.146	259.799	750.431
Bygge- og anlæg	105.988	225.273	114.211	445.472
Handel	274.203	428.071	352.726	1.055.000
Transport, hoteller og restauranter	91.065	321.652	123.459	536.176
Information og kommunikation	5.532	29.145	17.775	52.452
Finansiering og forsikring	127.612	209.292	290.448	627.352
Fast ejendom	974.351	773.537	422.942	2.170.830
Øvrige erhverv	111.769	351.553	247.977	711.299
I alt erhverv	2.246.329	3.902.706	2.418.555	8.567.590
Private	536.436	1.901.216	1.497.782	3.935.434
I alt	2.782.765	5.803.922	3.916.337	12.503.024

Halvårsregnskab

Noter

Note

25	Branchefordeling af restancebeløb for udlån, der ikke er nedskrevne				
30/06 2015	0-30 dage tkr.	31-60 dage tkr.	61-90 dage tkr.	> 90 dage tkr.	I alt tkr.
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12.829	9.991	525	8.198	31.543
Industri og råstofindvinding	2.067	144	0	6	2.217
Energiforsyning	1.034	0	0	415	1.449
Bygge- og anlæg	3.963	489	351	1.455	6.258
Handel	7.654	242	818	1.480	10.194
Transport, hoteller og restauranter	5.859	233	0	48	6.140
Information og kommunikation	546	2	0	0	548
Finansiering og forsikring	4.895	11	0	281	5.187
Fast ejendom	84.535	1.035	1	971	86.542
Øvrige erhverv	7.025	1.461	398	1.212	10.096
I alt erhverv	130.407	13.608	2.093	14.066	160.174
Private	32.265	7.157	247	2.519	42.188
I alt restancebeløb	162.672	20.765	2.340	16.585	202.362
Udlån i alt i restance	1.200.793	76.902	8.570	81.877	1.368.142
30/06 2014	0-30 dage tkr.	31-60 dage tkr.	61-90 dage tkr.	> 90 dage tkr.	I alt tkr.
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	28.264	7.468	3.288	1.420	40.440
Industri og råstofindvinding	2.460	36.965	350	533	40.308
Energiforsyning	2.669	313	1.449	1.092	5.523
Bygge- og anlæg	7.292	2.297	8	1.094	10.691
Handel	7.661	5.079	205	2.737	15.682
Transport, hoteller og restauranter	4.856	346	134	773	6.109
Information og kommunikation	822	99	147	5	1.073
Finansiering og forsikring	6.665	21	8	4.153	10.847
Fast ejendom	22.586	2.079	3.749	10.127	38.541
Øvrige erhverv	5.279	1.330	335	1.241	8.185
I alt erhverv	88.554	55.997	9.673	23.175	177.399
Private	24.398	2.479	883	3.111	30.871
I alt restancebeløb	112.952	58.476	10.556	26.286	208.270
Udlån i alt i restance	1.554.719	151.804	51.291	175.721	1.933.535

Note

25	Branchefordeling af restancebeløb for udlån, der ikke er nedskrevne (fortsat)				
	0-30 dage tkr.	31-60 dage tkr.	61-90 dage tkr.	> 90 dage tkr.	I alt tkr.
31/12 2014					
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	25.614	2.680	499	280	29.073
Industri og råstofindvinding	5.019	0	29	2.224	7.272
Energiforsyning	3.182	0	0	12	3.194
Bygge- og anlæg	3.807	1.169	42	559	5.577
Handel	10.410	711	98	763	11.982
Transport, hoteller og restauranter	2.326	1.146	596	191	4.259
Information og kommunikation	214	138	0	75	427
Finansiering og forsikring	1.237	190	10	2.190	3.627
Fast ejendom	15.651	255	37	6.761	22.704
Øvrige erhverv	7.911	1.626	154	1.661	11.352
I alt erhverv	75.371	7.915	1.465	14.716	99.467
Private	28.843	3.390	827	1.643	34.703
I alt restancebeløb	104.214	11.305	2.292	16.359	134.170
Udlån i alt i restance	1.520.204	43.764	9.236	130.810	1.704.014

Halvårsregnskab

Noter

Note

26	Fordeling af bruttoudlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, efter årsag	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.		
	Rekonstruktion/konkurs	339.294	583.621	429.012		
	Gældssanering	15.060	8.908	14.019		
	Inkasso	1.225.671	819.601	1.067.650		
	Kunde død	4.121	9.661	8.281		
	Lempelse i vilkår	2.148.081	2.223.372	2.146.894		
	Øvrige årsager	3.258.086	3.851.887	3.425.230		
	I alt	6.990.313	7.497.050	7.091.086		
27	Branchefordeling af udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne					
		Brutto	Belåningsværdi af sikkerheder	Blankoelement før nedskrivninger	Nedskrivninger/ hensættelser	Blankoelement efter nedskrivninger
	30/06 2015 tkr.					
	Erhverv:					
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.593.971	683.400	1.910.571	1.283.247	627.324
	Industri og råstofindvinding	179.215	54.358	124.857	105.755	19.102
	Energiforsyning	226.085	83.028	143.057	79.902	63.155
	Bygge- og anlæg	143.252	49.168	94.084	76.061	18.023
	Handel	330.574	102.899	227.675	180.611	47.064
	Transport, hoteller og restauranter	399.001	144.876	254.125	188.855	65.270
	Information og kommunikation	6.520	252	6.268	3.822	2.446
	Finansiering og forsikring	702.868	238.560	464.308	398.539	65.769
	Fast ejendom	1.665.894	1.075.614	590.280	538.700	51.580
	Øvrige erhverv	218.133	45.481	172.652	148.900	23.752
	I alt erhverv	6.465.513	2.477.636	3.987.877	3.004.392	983.485
	Private	524.800	104.219	420.581	334.707	85.874
	I alt	6.990.313	2.581.855	4.408.458	3.339.099	1.069.359

Note

27	Branchefordeling af udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne				
	Brutto	Belånings- værdi af sikkerheder	Blankoelement før nedskriv- ninger	Nedskrivnin- ger/ hensæt- telser	Blankoelement efter nedskriv- ninger
30/06 2014 tkr.					
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.502.633	587.838	1.914.795	1.327.050	587.745
Industri og råstofindvinding	208.492	79.232	129.260	115.407	13.853
Energiforsyning	182.002	60.808	121.194	64.072	57.122
Bygge- og anlæg	239.432	108.766	130.666	113.041	17.625
Handel	334.421	88.818	245.603	194.826	50.777
Transport, hoteller og restauranter	438.728	177.809	260.919	182.467	78.452
Information og kommunikation	10.024	105	9.919	5.297	4.622
Finansiering og forsikring	759.213	177.981	581.232	505.485	75.747
Fast ejendom	2.099.826	1.134.969	964.857	846.993	117.864
Øvrige erhverv	221.841	36.399	185.442	155.463	29.979
I alt erhverv	6.996.612	2.452.725	4.543.887	3.510.101	1.033.786
Private	500.438	83.999	416.439	328.745	87.694
I alt	7.497.050	2.536.724	4.960.326	3.838.846	1.121.480
	Brutto	Belånings- værdi af sikkerheder	Blankoelement før nedskriv- ninger	Nedskrivnin- ger/ hensæt- telser	Blankoelement efter nedskriv- ninger
31/12 2014 tkr.					
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.503.370	687.335	1.816.035	1.227.356	588.679
Industri og råstofindvinding	171.304	48.691	122.613	103.927	18.686
Energiforsyning	245.440	118.686	126.754	72.962	53.792
Bygge- og anlæg	250.522	112.639	137.883	116.297	21.586
Handel	328.337	89.118	239.219	191.617	47.602
Transport, hoteller og restauranter	419.928	158.595	261.333	196.327	65.006
Information og kommunikation	12.042	95	11.947	5.802	6.145
Finansiering og forsikring	635.843	169.227	466.616	405.400	61.216
Fast ejendom	1.766.717	1.031.599	735.118	632.095	103.023
Øvrige erhverv	219.517	40.234	179.283	152.873	26.410
I alt erhverv	6.553.020	2.456.219	4.096.801	3.104.656	992.145
Private	538.066	102.896	435.170	343.659	91.511
I alt	7.091.086	2.559.115	4.531.971	3.448.315	1.083.656

Halvårsregnskab

Noter

Note

28 Sikkerheder for udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, fordelt på sikkerhedstyper							
	Pant i ejendom- me og vindmøller	Indtrædel- sesret i pant fast ejen- dom	Pant i løsøre, biler, drifts- midler, skibe m.v.	Værdi- papirer	Bankkonti	Øvrige	Total
30/06 2015 tkr.							
Erhverv:							
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	585.974	15.789	13.934	4.915	2.000	60.788	683.400
Industri og råstofindvinding	10.633	6.458	32.152	4.243	172	700	54.358
Energiforsyning	77.019	0	2.700	3.021	288	0	83.028
Bygge- og anlæg	30.365	3.094	10.943	0	141	4.625	49.168
Handel	13.104	8.804	65.241	0	0	15.750	102.899
Transport, hoteller og restauranter	38.701	67.612	36.475	1.963	125	0	144.876
Information og kommunikation	252	0	0	0	0	0	252
Finansiering og forsikring	179.731	510	1.226	49.744	3.849	3.500	238.560
Fast ejendom	946.735	108.387	84	16.189	4.219	0	1.075.614
Øvrige erhverv	22.915	1.280	9.359	1.952	7.380	2.595	45.481
I alt erhverv	1.905.429	211.934	172.114	82.027	18.174	87.958	2.477.636
Private	59.250	16.907	2.847	16.181	4.432	4.602	104.219
I alt	1.964.679	228.841	174.961	98.208	22.606	92.560	2.581.855

Note

28	Sikkerheder for udlån og garantidebitorer, der er individuelt nedskrevne, fordelt på sikkerhedstyper (fortsat)						
	Pant i ejendom- me og vindmøller	Indtrædel- sesret i pant fast ejen- dom	Pant i løsøre, biler, drifts- midler, skibe m.v.	Værdi- papirer	Bankkonti	Øvrige	Total
30/06 2014 tkr.							
Erhverv:							
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	497.836	20.659	20.537	7.603	2.544	38.659	587.838
Industri og råstofindvinding	9.871	4.309	57.763	17	291	6.981	79.232
Energiforsyning	41.426	0	0	5.174	14.208	0	60.808
Bygge- og anlæg	90.710	2.290	8.956	661	149	6.000	108.766
Handel	11.261	3.698	72.185	193	171	1.310	88.818
Transport, hoteller og restauranter	75.454	62.634	36.743	2.092	86	800	177.809
Information og kommunikation	0	0	0	103	2	0	105
Finansiering og forsikring	102.890	2.327	1.822	61.981	40	8.921	177.981
Fast ejendom	964.018	108.713	3.747	7.702	11.171	39.618	1.134.969
Øvrige erhverv	21.477	1.260	8.983	1.948	136	2.595	36.399
I alt erhverv	1.814.943	205.890	210.736	87.474	28.798	104.884	2.452.725
Private	58.500	11.685	5.943	2.500	389	4.982	83.999
I alt	1.873.443	217.575	216.679	89.974	29.187	109.866	2.536.724
31/12 2014 tkr.							
Erhverv:							
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	589.936	18.123	21.138	7.183	2.042	48.913	687.335
Industri og råstofindvinding	9.911	3.695	34.369	16	0	700	48.691
Energiforsyning	110.237	0	2.700	1.262	287	4.200	118.686
Bygge- og anlæg	91.392	2.695	14.286	0	141	4.125	112.639
Handel	10.308	8.167	67.359	0	171	3.113	89.118
Transport, hoteller og restauranter	60.267	55.685	37.887	2.092	1.864	800	158.595
Information og kommunikation	0	0	0	92	3	0	95
Finansiering og forsikring	105.547	1.350	1.140	52.453	198	8.539	169.227
Fast ejendom	907.959	102.930	478	7.050	8.272	4.910	1.031.599
Øvrige erhverv	24.363	329	10.848	1.937	162	2.595	40.234
I alt erhverv	1.909.920	192.974	190.205	72.085	13.140	77.895	2.456.219
Private	59.865	15.495	5.037	17.246	71	5.182	102.896
I alt	1.969.785	208.469	195.242	89.331	13.211	83.077	2.559.115

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
29	Regnskabsmæssig sikring		
	Til afdækning af renterisiko er følgende sikret (dagsværdi-sikring):		
Udlån til amortiseret kostpris	186.256	177.973	150.459
Afdækket med renteswap, udløb 2015-2022:			
Syntetisk hovedstol	167.213	153.498	126.333
Dagsværdi	-12.590	-17.515	-17.403
Afdækket med rentecap, udløb 2024:			
Syntetisk hovedstol	6.478	7.004	6.745
Dagsværdi	26	44	22
Obligationer til amortiseret kostpris	153.062	0	0
Afdækket med renteswap, udløb 2020:			
Syntetisk hovedstol	150.000	0	0
Dagsværdi	178	0	0
Indlån	1.960.692	3.906.126	2.707.552
Afdækket med renteswap, udløb 2016:			
Syntetisk hovedstol	1.950.000	3.900.000	2.700.000
Dagsværdi	10.692	6.126	7.552
Efterstillede kapitalindskud	108.623	604.983	609.249
Afdækket med renteswap, udløb 2015:			
Syntetisk hovedstol	100.000	587.600	587.600
Dagsværdi	8.623	17.383	21.649
Samlet dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	4.816	9.892	22.182
Samlet dagsværdiregulering af de sikrede poster	-5.929	-9.892	-22.182
Ineffektivitet indregnet i resultatopgørelsen	-1.113	0	0
30	Afledte finansielle instrumenter		
	Afledte finansielle instrumenter anvendes såvel af bankens kunder som banken til afdækning og styring af finansielle risici samt positionstagning.		

Note

31 **Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for tab som følge af renteudsving. vestjyskBANKs 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.

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.

	30/06 2015	30/06 2014	31/12 2014
	tkr.	tkr.	tkr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	12.051	14.184	5.489
Future/terminer/FRA	-996	113	8.552
Optioner	0	0	0
Swap	-7.365	78	-6.595
I alt	3.690	14.375	7.446
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen:			
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	0	0	0
Udlån	11.836	16.601	13.303
Obligationer	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter	-12	0	0
Indlån	-93.696	-82.421	-100.262
Udstedte obligationer	0	-44	0
Efterstillet kapital	-26.247	-3.605	-4.729
I alt	-108.119	-69.469	-91.688
Samlet renterisiko	-104.429	-55.094	-84.242
Målt i forhold til kernekapitalen svarer renterisikoen til	-5,8%	-3,0%	-4,7%
En stigning i renten på 1 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på	104.429	55.094	84.242
Et fald i renten på 1 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på	-104.429	-55.094	-84.242
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed			
Til og med 1 år	-970	7.117	3.810
Over 1 år til og med 2 år	-12.111	-4.081	-2.068
Over 2 år til og med 3,6 år	-81.774	-19.268	-73.260
Over 3,6 år	-9.574	-38.862	-12.724
I alt	-104.429	-55.094	-84.242

Halvårsregnskab

Noter

Note

32 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 retningslinier - 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).

	30/06 2015	30/06 2014	31/12 2014
	tkr.	tkr.	tkr.
Aktiver i fremmed valuta i alt	2.190.332	2.321.546	2.176.070
Passiver i fremmed valuta i alt	65.988	184.422	76.729
Valutakursindikator 1	38.573	38.087	24.272
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital	2,1%	2,1%	1,4%
Valutapositionen består primært af positioner i CHF, EUR, GBP, NOK, SEK og USD.			
En ændring til ugunst for banken på EUR med 2% og øvrige valutaer med 10% vil resultere i en resultat- og egenkapitalvirkning før skat på	-2.371	-2.382	-1.712

33 Aktierisiko

Bankens aktierisiko hidrører fra aktier og afledte instrumenter i anlægsbeholdningen og i handelsbeholdningen.

Aktier m.v.

Aktier/investeringsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	8.398	9.017	11.786
Aktier/investeringsbeviser noteret på andre børser	5.509	9.309	9.312
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	155.951	462.785	165.030
Unoterede aktier m.v. optaget til kostpris	1.060	1.060	1.060
I alt	170.918	482.171	187.188
Heraf udgør sektoraktier	151.020	459.403	162.093
Følsomhed			
En stigning i værdierne af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på	17.092	48.217	18.719
heraf sektoraktier	15.102	45.940	16.209
heraf øvrige aktier	1.990	2.277	2.510
 Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på	-17.092	-48.217	-18.719
heraf sektoraktier	-15.102	-45.940	-16.209
heraf øvrige aktier	-1.990	-2.277	-2.510

Note

34 **Likviditetsrisiko**

Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om, at tilsynsdiamanten kontinuerligt skal kunne overholdes under et valgt længerevarende stressscenario. Stressscenarioet tager udgangspunkt i Finanstilsynets stressfaktorer m.m. Beredskabet består af likvide værdipapirer og indestående i Nationalbanken.

	30/06 2015 tkr.	30/06 2014 tkr.	31/12 2014 tkr.
Likviditetsberedskab			
Anfordringstilgodehavender hos Nationalbanken samt anfordringstilgodehavender hos andre kreditinstitutter	1.305.532	898.154	943.931
Likvide værdipapirer	4.405.052	3.736.493	4.007.372
Andre sikre, letsælgelige og ubelånte værdipapirer og kreditmidler	0	675.000	400.000
I alt	5.710.584	5.309.647	5.351.303
Overdækning i forhold til 10%-kravet i FiL §152	145,3%	124,2%	136,2%

35 **Øvrige risici**

Operationelle risici

Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i bankens risikostyringsfunktion.

vestjyskBANK 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.

vestjyskBANK arbejder løbende med politikker og beredskabsplaner for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Banken er medlem af Bankernes EDB Central (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.

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.

Den operationelle risiko minimeres blandt andet ved at sikre, at udførelsen af aktiviteter er organisatorisk adskilt fra kontrollen af samme.

Risiko på kapitalgrundlag

Overvågning af kapitalgrundlaget sker løbende, og bestyrelsen modtager månedsvis rapportering ud fra fastlagte retningslinier.

Compliance

vestjyskBANK har en compliancefunktion, hvis ansvarsområde er at overvåge overholdelsen af den finansielle lovgivning. Der foreligger en direktionsgodkendt instruks og årsplan for området.

36 **Verserende retssager**

vestjyskBANK 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.

Halvårsregnskab

Noter

Note	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
37			
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	312	355	697
Netto gebyrindtægter	163	132	290
Udbytte af aktier m.v.	2	6	6
Kursreguleringer	15	68	56
Andre driftsindtægter	3	3	4
Basisindtægter	495	564	1.053
Udgifter til personale og administration	-253	-266	-509
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-26	-28	-51
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-279	-294	-560
Basisresultat før nedskrivninger	216	270	493
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-171	-200	-684
Resultat før skat	45	70	-191
Skat	4	3	0
Resultat	41	67	-191
	30/06 2015	30/06 2014	31/12 2014
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	22.103	23.161	21.804
Udlån	14.035	16.070	14.714
Indlån inkl. pulje	18.821	18.002	18.768
Eventualforpligtelser	3.383	2.809	3.036
Forretningsomfang	36.239	36.881	36.518
Egenkapital	1.328	1.541	1.287

Note	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
37	Hoved- og nøgletal (fortsat)		
	Nøgletal ¹		
	Solvens		
Kapitalprocent	12,5%	10,8%	12,1%
Kernekapitalprocent	10,3%	9,6%	9,9%
Egentlig kernekapitalprocent	7,5%	7,8%	7,1%
	Indtjening		
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	6,9%	11,5%	-17,5%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	6,3%	11,1%	-17,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,10	1,14	0,85
Omkostningsprocent ²	56,5%	52,1%	53,2%
Afkastningsgrad	0,2%	0,3%	-0,8%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	510,9	530,8	523,1
	Markedsrisiko		
Renterisiko	-5,8%	-3,0%	-4,7%
Valutaposition	2,1%	2,1%	1,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	145,3%	124,2%	136,2%
	Kreditrisiko		
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	92,6%	110,9%	97,3%
Udlån i forhold til egenkapital	10,6	10,4	11,4
Periodens udlånsvækst	-4,6%	-7,4%	-15,2%
Summen af store eksponeringer	33,0%	36,6%	22,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	16,4%	17,1%	16,7%
Periodens nedskrivningsprocent	0,8%	0,9%	3,2%
	vestjyskBANK aktien		
Periodens resultat pr. aktie	0,3	0,6	-1,6
Indre værdi pr. aktie	8,8	10,2	8,5
Kursen på vestjyskBANK aktier ultimo perioden	9,9	13,0	9,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,1	1,3	1,1

1 Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

