



Lån & Spar Bank A/S | CVR-nr. 13 53 85 30

Lån & Spar



ÅRSRAPPORT

2022



Indholdsfortegnelse

- 4 Til vores aktionærer
- 8 Kort om Lån & Spar
- 11 Årets højdepunkter
- 12 Opfølgning på forventninger til 2022 og forventninger til 2023

LEDELSESBERETNING

- 13 Hoved- og nøgletal 2018-2022
- 14 Forretningsmæssig udvikling i 2022
- 22 Strategi
- 26 Aktionærforhold
- 28 Regnskabsberetning
- 32 Risikostyring og kapitalforhold
- 35 Bæredygtighed
- 39 Corporate Governance
- 43 Ledelse
- 45 Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen

ÅRSREGNSKAB 2022

- 47 Indholdsfortegnelse
- 48 Resultatopgørelse for 2022
- 48 Totalindkomstopgørelse for 2022
- 49 Balance pr. 31. december 2022
- 50 Egenkapitalopgørelse for 2022
- 51 Pengestrømsopgørelse for 2022
- 52 Noter

PÅTEGNINGER

- 95 Ledelsespåtegning
- 96 Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- 100 Repræsentantskab
- 101 Lokalråd



LÆS MERE

Her finder du links til øvrig information i tilknytning til Årsrapport 2022:

- [Risikoreport 2022](#)
- [Vederlagsrapport 2022](#)
- [Bæredygtighedsrapport 2022](#)
- [Redegørelse for dataetik](#)
- [Redegørelse for Anbefalinger for god Selskabsledelse](#)

FORORD FRA VORES FORMAND
OG DEN ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Til vores aktionærer

Regnskabsåret 2022 blev et begivenhedsrigt år med store forandringer i verden omkring os. Det har påvirket bankens udvikling og indtjening på flere måder, men samlet set blev årets resultat bedre end forventet.

I kølvandet på Ruslands invasion af Ukraine i begyndelsen af 2022 oplevede vi markant stigende energipriser, tiltagende inflation og kraftigt stigende renter. For både banken og vores kunder markerede det en væsentlig ændring af de økonomiske rammer, som vi har haft i en lang årrække.

For banken har rentestigningerne blandt andet medført et farvel til de negative renter på vores store indlånsoverskud og en høj aktivitet i kundernes omlægning af realkreditlån. Det har betydet stigende rente- og gebyrindtægter, men den økonomiske udvikling resulterede samtidig i et kurstab på vores værdipapirbeholdning.

For vores kunder har 2022 budt på en stigning i de faste udgifter og en reduktion i det beløb, der er tilbage, når regningerne er betalt. Det er vores vurdering, at vores kunder generelt har en sund og robust økonomi, og at de kan klare de stigende udgifter. Langt de fleste kunder er i sikre job med fast indtjening, men vi forudser, at der i den kommende tid desværre vil være flere kunder end tidligere, som løber ind i økonomiske problemer. Denne risiko har vi imødegået ved at reservere et større beløb til tab på udlån, og det har trukket ned i årets resultat. Samlet set blev resultatet i 2022 dog bedre, end vi forventede ved årets start.



Lars Qvistgaard
Formand for bestyrelsen

John Christiansen
Administrerende direktør

Vi følger nøje med i, hvordan den økonomiske udvikling i samfundet påvirker vores kunders økonomi, og vi står klar til at hjælpe, hvis de skulle få behov for det. Vi har derfor i årets løb lanceret en række tilbud, der kan lette presset på den enkelte kundes økonomi. Den samme tilgang har vi til vores erhvervskunder – men vi glæder os over, at de brancher, som vores erhvervskunder tilhører, normalt ikke er så konjunkturfølsomme.

Gensidigt værdiskabende partnerskab

Partnerskabet med de faglige organisationer er kernen i vores forretningsmodel, og vi har i årets løb intensiveret samarbejdet yderligere. Vi har været ude til mere end 200 faglige arrangementer og messer sammen med de faglige organisationer, hvor vi har mødt 45.000 potentielle nye kunder. Her har vi talt om emner som daglig økonomi, bolig, investering og pension – og om de unikke fordele medlemmerne af de faglige organisationer får som kunder hos Lån & Spar. I kombination med den imagekampagne, vi har kørt på landsdækkende medier i løbet af året, har det uden tvivl bidraget til, at vi igen i år har oplevet en nettotilgang af nye kunder og heriblandt rigtig mange unge studerende. Det glæder vi os over.

De faglige organisationer oplever også, at de unikke tilbud hos Lån & Spar, som de kan tilbyde deres medlemmer, skaber en øget loyalitet – og det er netop det, der gør partnerskabet gensidigt værdiskabende. Vi er begyndt at spørge kunderne, om bankens tilbud er vigtige for deres medlemskab af den faglige organisation, og det tilkendegiver ca. 70 %. Yderligere to faglige organisationer – Danske Fysioterapeuter og Ergoterapeutforeningen – har i løbet af 2022 valgt at slutte sig til samarbejdet. Velkommen til dem.

Styrket personlig rådgivning

Som led i samarbejdet har vi de seneste år arbejdet med at videreudvikle vores rådgivning med specifikt udgangspunkt

i de professioner, vores kunder har. Baseret på ekspertviden fra de faglige organisationer kan vi tage højde for de enkelte kunders særlige økonomiske forhold omkring fx pension, arbejdsforhold og risikoen for arbejdsløshed – og på den måde optimere den personlige rådgivning. Vi har i 2022 videreudviklet koncepterne med nye data, vi har uddannet vores rådgivere i gennemførelse af endnu bedre kundemøder, investeringsrådgivning med inkludering af bæredygtighed samt yderligere intensiveret vores fokus på kundetilfredsheden.

Øget tilgængelighed

Kundetilfredsheden er en af vores vigtige strategiske prioriteter, og derfor glæder vi os over, at vi i 2022 af analysebureauet YouGov blev målt til at være danskernes foretrukne bank. I det seneste år har vi dog ikke helt levet op til vores egne høje ambitioner. Det gælder især, når vi internt måler den generelle tilfredshed hos kunderne, uden der forinden har været en personlig kontakt. Vi kan se i tilbagemeldingerne fra vores kunder, at de negative renter, som har været en kendsgerning det meste af året, samt overgangen til vores nye mobilbank er nogle af forklaringerne herpå. Det gav anledning til et stort antal henvendelser til banken, og vi havde svært ved at nå at behandle dem alle. Det skal vi gøre bedre, og vi har øget tilgængeligheden, så vores kunder hurtigere kan komme igennem til os og få de nødvendige svar. Vores mobilbank kører nu som planlagt og er blevet en god og velfungerende platform for kundernes adgang til deres bankforretninger. Derudover burde vi, med afskaffelsen af de negative renter, have et bedre udgangspunkt for, i det kommende år, igen at kunne løfte kundetilfredsheden.

Fortsat digitalisering

Det er vores helt klare ambition at være den bedste bank for vores kunder, og med en million medlemmer i de faglige organisationer, vi samarbejder med, er potentialet for at



Vi følger nøje med i, hvordan den økonomiske udvikling i samfundet påvirker vores kunders økonomi, og vi står klar til at hjælpe, hvis de skulle få behov for det. Vi har derfor i årets løb lanceret en række tilbud, der kan lette presset på den enkelte kundes økonomi.



Styrkede rådgivningskoncepter og videreuddannelse af vores rådgivere har i 2022 bidraget til endnu bedre personlig rådgivning, hvor vi i samarbejde med de faglige organisationer har en unik mulighed for at tage højde for de enkelte kunders særlige økonomiske forhold.



tiltrække nye kunder bestemt til stede, hvis ellers vi gør det godt.

Et af de afgørende elementer for at gøre det godt, er at vi bliver stadig mere effektive og konkurrencedygtige i driften af banken. Det skal vores digitale strategi medvirke til, og vi har i 2022 arbejdet videre med at udvikle nye selvbetjeningsløsninger, så kunder, som ønsker det, nemt kan betjene sig selv. Vi har også haft fokus på yderligere udvikling af vores rådgivningssystemer med nye rådgivningsmoduler til støtte for blandt andet pensionsrådgivning – og vi har arbejdet med fortsat automatisering af processer på tværs af bankdriften. Disse tiltag er med til at frigive ressourcer, som vi i stedet kan anvende til den personlige rådgivning af vores kunder.

Øget indsats for bæredygtighed

Vi ønsker at bidrage aktivt til indsatsen for en bæredygtig fremtid, og vi har også i 2022 haft fokus på en række indsatsområder, hvor vi kan gøre en forskel inden for såvel miljø og klima, socialt ansvar og god ledelse. I forhold til kunderne tilbyder vi blandt andet grønne billån samt bæredygtige investeringsforeningsbeviser. Det sociale ansvar er en del af vores DNA, og vi har i samarbejdet med vores partnere og kunder haft fortsat fokus på at sikre kunderne en bæredygtig økonomi. Samtidig bruger vi løbende de nødvendige ressourcer på at leve op til den omfattende regulering af bankdrift, så vi sikrer, at vores virksomhed til enhver tid lever op til de gældende standarder og forventninger.

Udarbejdelse af ny strategi i 2023

Det kommende år er det sidste år med vores nuværende strategi. Vi vil derfor bruge 2023 på – i tæt samarbejde med vores partnere – at udarbejde en ny og ambitiøs strategi for de næste fem år. Uden at sige for meget kan vi godt afsløre, at vi fortsat kommer til at have fokus på at

sikre de bedst mulige vilkår for vores kunder og partnere – og dermed også for vores aktionærer.

Vi er overbeviste om, at vores dygtige ledere og medarbejdere også i det kommende år vil gøre deres bedste for at sikre, at vi skaber de bedst mulige resultater til glæde for alle vores interessenter.

Lars Qvistgaard
Formand for bestyrelsen

John Christiansen
Administrerende direktør



Partnerskabet med de faglige organisationer er kernen i vores forretningsmodel, og vi har i årets løb været ude til mere end 200 faglige arrangementer og messer, hvor vi har talt om emner som daglig økonomi, bolig, investering og pension – og om de unikke fordele medlemmerne får som kunder hos Lån & Spar.

Kort om Lån & Spar

KUNDER OG PRODUKTER

Vi lægger vægt på den tætte og personlige kudekontakt.

Tilgangen af nye kunder sker primært via vores samarbejde med en lang række faglige organisationer. Vi tilbyder et bredt sortiment af sædvanlige bankprodukter og herudover en række produkter og ydelser inden for realkredit, formueforvaltning, investering, pension og forsikring.

FORRETNINGSOMFANG

Lån & Spars samlede udlån er på 14 mia. kr. og har vist en stigning på 5 % over de seneste fire år. Det samlede indlån er på 26 mia. kr. – og er steget med 36 % i samme periode.



INDLÅN

26 mia. kr.



UDLÅN

14 mia. kr.

RÅDGIVNINGSCENTRE

Lån & Spars rådgivningscentre, erhvervsafdeling og kapitalforvaltningsafdelingen Gudme Raaschou er omdrejningspunktet for den personlige og individuelle rådgivning. Desuden tilbyder vi en række digitale selvbetjeningsløsninger, der gør det let og fleksibelt for kunderne at gennemføre deres daglige bankforretninger.

Lån & Spar har 23 rådgivningscentre, der er placeret i byer med uddannelsesinstitutioner for mellemlange og videregående uddannelser. Vi har derfor en geografisk overvægt på Sjælland – primært i Storkøbenhavn, hvor vi har 17 rådgivningscentre. Lån & Spar har også rådgivningscentre i Jylland og på Fyn. Gennem vores filial i Malmø udbyder vi desuden en række bankprodukter til kunder i hele Sverige.



RÅDGIVNINGSCENTRE

23



MEDARBEJDERE

470+



Vores forretningsmodel

Lån & Spar har en særlig forretningsmodel, der tager udgangspunkt i et partnerskab mellem banken og en lang række faglige organisationer.

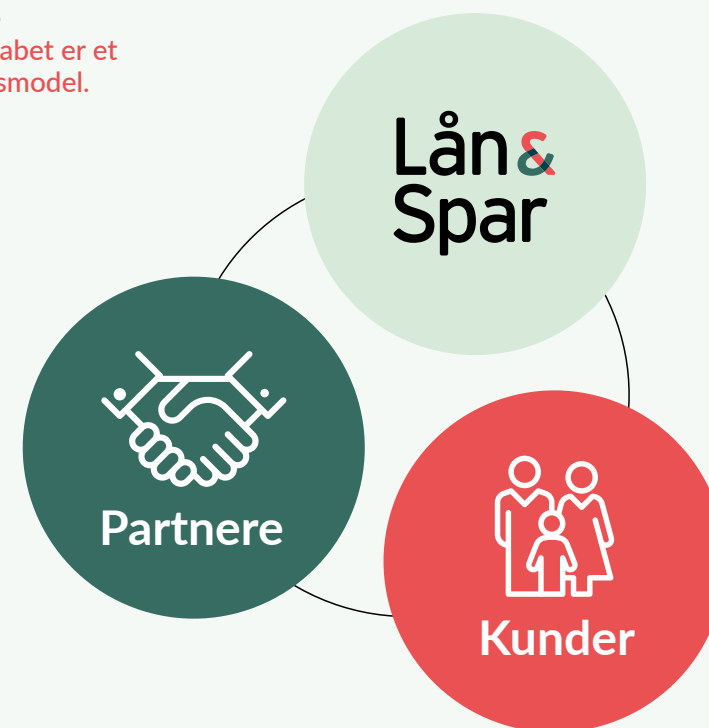
Partnerskabet er baseret på tætte relationer og sammenfald af interesser mellem banken, de faglige organisationer og organisationernes medlemmer.

De faglige organisationer ejer en stor del af banken, og via partnerskabet med banken kan de tilbyde deres medlemmer særligt favorable vilkår på bankforretninger og målrettet rådgivning. Det styrker medlemmernes loyalitet over for de faglige organisationer, og banken har en unik adgang til at tiltrække nye, gode kunder.

PARTNERSKAB MED DE FAGLIGE ORGANISATIONER

Vi har aftaler med 58 faglige organisationer, og partnerskabet er et vigtigt led i vores forretningsmodel.

Det gensidige engagement mellem banken, de faglige organisationer og deres medlemmer giver os et attraktivt udgangspunkt for den løbende udvikling af vores forretning og værdiskabelse for alle vores interessenter.



Bredt samarbejde med de faglige organisationer

VORES PARTNERE – DE FAGLIGE ORGANISATIONER

Vi har i dag aftaler med 58 faglige organisationer, som fremgår af oversigten nedenfor.



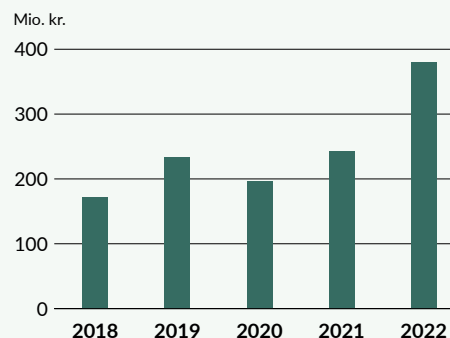
Årets højdepunkter

- 2022 blev endnu et år med kundetilgang og øget indtjening fra vækst i netto rente- og gebyrindtægter.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger steg med 137,5 mio. kr. til 380,0 mio. kr.
- Stigningen i basisindtjeningen er drevet af en øget rentemarginal og øgede gebyrindtægter fra formidling af realkreditlån.
- Kurstabet på værdipapirbeholdningen udgjorde 61,0 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgjorde 66,5 mio. kr.
- Årets resultat blev på 203,0 mio. kr.
- Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte på 10 kr. pr. aktie.

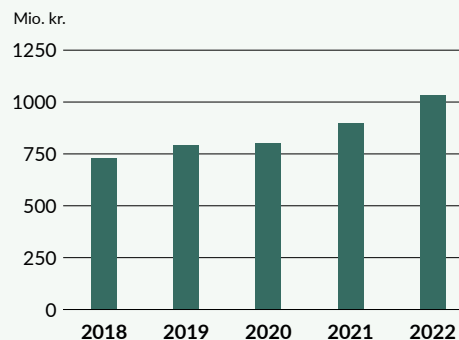
Basisindtjening før nedskrivninger **380,0** mio. kr.

Nedskrivningsprocent **0,4** %

BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER



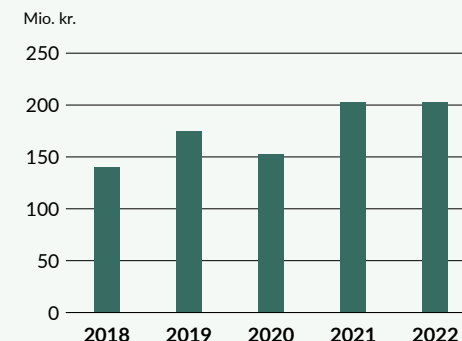
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER



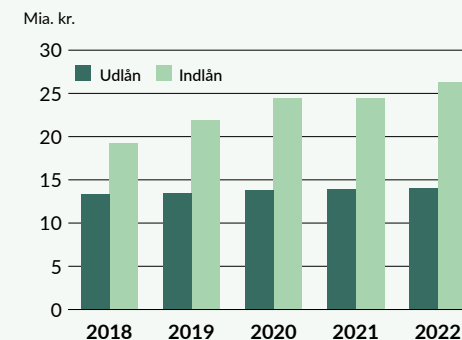
Årets resultat **203,0** mio. kr.

Egenkapitalforrentning før skat **10,8** %

ÅRETS RESULTAT



UDLÅN OG INDLÅN



Opfølgning på forventninger til 2022

Lån & Spars resultater i 2022 blev bedre end forventet, og resultaterne er baseret på ændringer i markedsvilkårene, som ikke var forventet ved indgangen til året, herunder kraftigt stigende renter. Resultatet var positivt påvirket af høj aktivitet med omlægning af realkreditlån, stigende rentemarginal og fortsat kundetilgang.

Resultat efter skat

Forventninger til 2022	140-180 mio. kr.
Opjustering af forventningerne 16. december 2022	200-220 mio. kr.
Realiseret 2022	203 mio. kr.
Som forventet	- Høj beskæftigelse. - Fortsat intensiv konkurrence. - Øgede omkostninger til investeringer i digitale løsninger, stigende lønninger og flere medarbejdere til kunderådgivning. - Fortsat tilgang af nye kunder.
Ikke som forventet	- Kraftigt stigende renter og høj inflation. - Høj aktivitet med omlægning af realkreditlån som følge af stigende renter. - Større end ventet stigning i netto rente- og gebyrindtægter. - Kurstab på beholdning af værdipapirer. - Væsentligt øgede reservationer til tab på udlån.

Forventninger til 2023

Vi forventer en nulvækst i dansk økonomi i 2023 og en mindre tilbagegang i svensk økonomi. Det vil sammen med en forventning om et fortsat udfordret boligmarked lægge en dæmper på aktivitetsniveauet. Trods en fortsat hård konkurrence forventer vi at kunne tiltrække flere kunder til banken i 2023.

Resultat efter skat

Forventninger til 2023	250-350 mio. kr.
Forudsætninger	- Nulvækst i dansk økonomi i 2023 og en mindre tilbagegang i svensk økonomi. - Faldende aktivitet på boligmarkedet, men fortsat aktivitet med omlægning af realkreditlån. - Stigende netto renteindtægter som følge af rentestigning. - Stigende omkostninger som følge af inflation, flere medarbejdere og udgifter til drift og it-udvikling. - Flere kunder der misligholder deres forpligtelser på grund af den økonomiske udvikling. - Nedskrivninger på niveau med eller under niveauet for 2022. - Fortsat intensiv konkurrence. - Fortsat tilgang af nye kunder. - Forventningerne til 2023 er forbundet med større usikkerhed end normalt.

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
RESULTAT					
Netto rente- og gebyrindtægter	1.034,4	901,1	802,3	795,2	730,8
Kursreguleringer	104,0	61,1	50,9	58,4	26,7
Andre driftsindtægter	6,7	6,8	5,8	4,9	2,4
Udgifter til personale og administration	697,6	658,3	604,0	596,5	565,5
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	72,6	75,1	62,6	35,3	27,8
Andre driftsudgifter	1,2	1,4	1,6	0,8	0,5
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6,3	8,3	6,6	7,1	5,6
Basisindtjening før nedskrivninger	380,0	242,5	197,4	233,0	171,7
Nedskrivninger på udlån m.v.	66,5	-5,5	38,1	33,3	21,7
Basisindtjening	313,5	248,0	159,3	199,7	150,0
Beholdningsresultat	-61,0	7,4	36,1	22,0	26,4
Resultat før skat	252,5	255,4	195,4	221,7	176,4
Skat	49,5	52,9	42,2	46,5	35,9
Årets resultat	203,0	202,5	153,2	175,2	140,5
BALANCE					
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	13.526,2	10.889,8	7.654,8	8.095,1	5.549,1
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14.110,0	13.959,2	13.808,0	13.504,5	13.386,4
Obligationer og aktier	1.689,6	2.310,3	5.358,9	2.610,9	2.358,1
Aktiver i alt	30.022,3	27.741,0	27.425,6	24.686,0	21.733,7
Indlån og anden gæld	26.288,9	24.435,1	24.414,8	21.923,1	19.264,2
Egenkapital	2.421,5	2.241,6	2.066,7	1.917,7	1.780,8

(Mio. kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
NØGLETAL					
Kapitalprocent	22,3	21,6	21,0	21,0	20,2
Kernekapitalprocent	21,3	20,6	20,0	19,9	19,1
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	10,8	11,9	9,8	12,0	11,3
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	8,7	9,4	7,7	9,5	9,0
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	66,9	75,0	77,0	73,0	77,5
Renterisiko (%)	1,6	1,5	1,9	2,0	1,8
Valutaposition (%)	3,5	3,0	3,4	3,5	2,2
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	54,3	57,6	57,1	62,2	70,1
Udlån i forhold til egenkapital	5,8	6,2	6,7	7,0	7,5
Årets udlånsvækst (%)	1,1	1,1	2,2	0,9	5,7
Likviditetsdækning (LCR i %)	503,6	475,5	429,5	395,0	297,4
Summen af store eksponeringer	10,9	11,4	12,8	24,1	24,5
Årets nedskrivningsprocent	0,4	0,0	0,2	0,2	0,1
Årets resultat pr. aktie (kr.)	58,7	58,6	44,4	50,8	51,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	700,9	647,9	598,2	555,9	515,4
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	10,0	8,0	10,0	10,0
Børskurs	645,0	625,0	490,0	448,0	454,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	11,0	10,7	11,0	8,8	8,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	1,0	0,8	0,8	0,9
Gennemsnitlig antal ansatte	479,0	459,0	443,0	425,0	418,0

Sammenligningstal for 2018-2019 er tilpasset ændringen i opgørelsesmetoden for basisindtjeningen pr. 1. januar 2020.

Sammenligningstal for 2018-2019 er ikke tilpasset ændringen i anvendt regnskabspraksis pr. 1. januar 2020 vedrørende leasing.

Forretningsmæssig udvikling i 2022

Igen i 2022 opnåede vi en positiv udvikling i bankens aktiviteter og økonomiske resultater, men året var samtidig præget af store ændringer i en række forhold, som havde betydning for både vores bankdrift og vores kunder – herunder stigende inflation og renter samt en lavere økonomisk vækst. Vi har i løbet af året haft blikket fast rettet mod vores strategiske mål og har opnået en yderligere styrkelse af vores rådgivningskoncepter og kunderådgivningen.

Basisindtjeningen før nedskrivninger steg med 57 % til 380,0 mio. kr., mens årets resultat blev 203,0 mio. kr., hvilket er på niveau med resultatet for 2021.

Forbedringen af basisindtjeningen kan især tilskrives, at det højere renteniveau har øget bankens rentemarginal og samtidig medført stor aktivitet inden for omlægning af kunders realkreditlån. De stigende renter har dog også betydet et tab på bankens beholdning af værdipapirer. Endeligt har rentestigningen i kombination med en meget høj inflation medført en forøgelse af bankens reservationer til tab på udlån.

Bankens strategi frem mod slutningen af 2023

2022 var det fjerde år med den nuværende strategi, og 2023 bliver dermed det femte og sidste år i strategiperioden.

Vi har i løbet af året fortsat indsatsen for at komme endnu tættere på de strategiske mål, som vi har sat os, og der er opnået positive resultater på en række områder. Vi har blandt andet arbejdet med videreudvikling af nye selvbetjeningsløsninger for vores kunder, styrkelse af vores rådgivningskoncepter samt automatisering og digitalisering på tværs af bankdriften.

Vores arbejde og de løbende initiativer tager udgangspunkt i et ønske om en fortsat styrkelse af partnerskabsmodellen og opbygningen af en endnu stærkere relation mellem banken, de faglige organisationer og deres medlemmer. Det er vores vurdering, at det i det forløbne år er lykkedes for os at styrke denne relation og synliggøre de gensidige fordele ved samarbejdet. I denne sammenhæng har det været vigtigt, at vi igen for alvor kunne sætte skub i vores udadvendte aktiviteter i form af deltagelse i blandt andet konferencer og faglige events, hvor vi møder organisationerne og deres medlemmer.

I løbet af 2023 vil vi – i tæt samarbejde med vores partnere – udarbejde en ny og ambitiøs strategi for de kommende fem år. Det er planen, at vision og målsætninger i den nye strategi præsenteres i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2023.

Opfølgning på initiativer og strategiske målsætninger er nærmere beskrevet i årsrapportens afsnit om strategi.

Fortsat tilgang af nye kunder

Privatkunder i Danmark

I 2022 lykkedes det igen for os at tiltrække nye privatkunder, som samler alle deres bankforretninger hos os.



AFTAGENDE VÆKST I VERDENSØKONOMIEN OG STORE UDSVING PÅ DE FINANSIELLE MARKEDER

Væksten i verdensøkonomien var aftagende igennem 2022 efter den meget høje vækst i 2021, og inflationen har været kraftigt stigende. Ændringerne i det økonomiske billede har, i kombination med de geopolitiske spændinger, medført betydelige udsving på de finansielle markeder og har påvirket vores kunders økonomi.

I USA har der i 2022 været betydelig fremgang i beskæftigelsen, og både lønninger og inflationen har været stigende. Den amerikanske centralbank har på den baggrund påbegyndt en markant stramning af pengepolitikken med flere og store rentestigninger gennem året. Den pengepolitiske rente er i 2022 steget fra 0,25 til 4,5 %. Efter en vækst omkring 2 % i 2022 forventes den amerikanske økonomi i 2023 at vise en vækst tæt på nul – for igen at vende tilbage til en vækst omkring 1 % i 2024.

I Europa har væksten været høj i både 2021 og 2022, og noget over niveauet i USA i 2022. I 2023 forventes væksten i Europa at blive på niveau med nulvæksten i USA og tiltagende til 1 % i 2024. Den Europæiske Centralbank har i 2022 stoppet sit opkøbsprogram af værdipapirer og har gradvist strammet pengepolitikken gennem flere store rentestigninger – med det formål at bekæmpe den kraftigt stigende inflation som følge af blandt andet de voldsomme stigninger i energipriserne efter udbruddet af krigen i Ukraine.

På linje med udviklingen i verdensøkonomien var væksten i dansk økonomi omkring 2 % i 2022, men aftagende igennem året. For 2023 forventes en vækst tæt på nul. Beskæftigelsen steg løbende gennem året og nåede op på et historisk højt niveau i 4. kvartal. Inflationen var i 2022 tiltagende primært som følge af globale prisstigninger på blandt andet energi, transport og fødevarer, men også som følge af en betydelig svækkelse af kronen i forhold til dollaren. Samtidig var der dog kun en beskedent tendens til stigende lønninger til trods for den høje beskæftigelse og mangel på arbejdskraft. Forbrugerens købekraft blev således forringet med 5-6 % for året som helhed.

Sverige oplevede en vækst i 2022 på linje med Danmark og med stort set det samme aftagende forløb igennem året. Vækstudsigterne for 2023 er lidt svagere end for Danmark, og det er ikke usandsynligt, at Sverige får en periode med negativ vækst i 2023.

I 2022 har de lange renter generelt været stigende, dog med perioder, hvor der har været fald efterfulgt af nye stigninger. Dette er sket i takt med, at den faktiske inflation og forventningerne til den fremtidige inflation har været tiltagende.

Aktiemarkederne har generelt oplevet et fald igennem 2022, og der har i perioder været betydelige udsving i aktiekurserne. Regnskaber fra selskaberne, tiltagende inflation, rentestigninger og stramninger af pengepolitikken er de typiske udløsende faktorer. Faldet i de danske aktier har været større end generelt for globale aktier.

Udviklingen i økonomien og på de finansielle markeder har påvirket vores kunder og deres privatøkonomi. Den stigende inflation har haft en negativ indflydelse på deres købekraft, mens den fortsat stigende beskæftigelse har lagt en dæmper på frykten for tab af job. De stigende lange renter har generelt haft en negativ effekt på ejendomspriserne, og samtidig er antallet af bolighandler faldet markant i takt med den faldende købekraft, stigende renter og usikkerhed om fremtiden. Til trods for et betydeligt fald i ejendomspriserne sætter usikkerheden således fortsat sit tydelige præg på lysten til at købe ny bolig. Boligejerne har i stort omfang benyttet faldet i obligationskurserne til at reducere deres restgæld. En del har foretaget omlægning fra fastforrentede lange lån til korte variabelt forrentede lån, så deres ydelse ikke steg helt så meget, som hvis de havde foretaget en konvertering til lange fastforrentede lån med højere renter.

Det kan ikke mindst tilskrives den fortsatte succes med udviklingen af vores partnerskab med de faglige organisationer. Lån & Spar har nu aftaler med 58 faglige organisationer og tilbyder deres medlemmer særligt favorable vilkår på bankforretninger. To nye organisationer, Danske Fysioterapeuter og Ergoterapeutforeningen, kom til i 2022.

Tilgangen af nye privatkunder har dog været mindre end i de foregående år, og det skyldes ikke mindst, at det ofte er i forbindelse med større begivenheder i kunders liv, at de vælger at skifte bank – og især i forbindelse med køb af bolig. Der har i 2022 været et markant fald i antallet af bolighandler, og det har haft en negativ effekt på vores tilgang af nye kunder. Derfor har det også været vigtigt for os både at øge vores synlighed i forhold til de faglige organisationers medlemmer samt forbedre vores rådgivning og de ydelser, som vi tilbyder vores kunder.

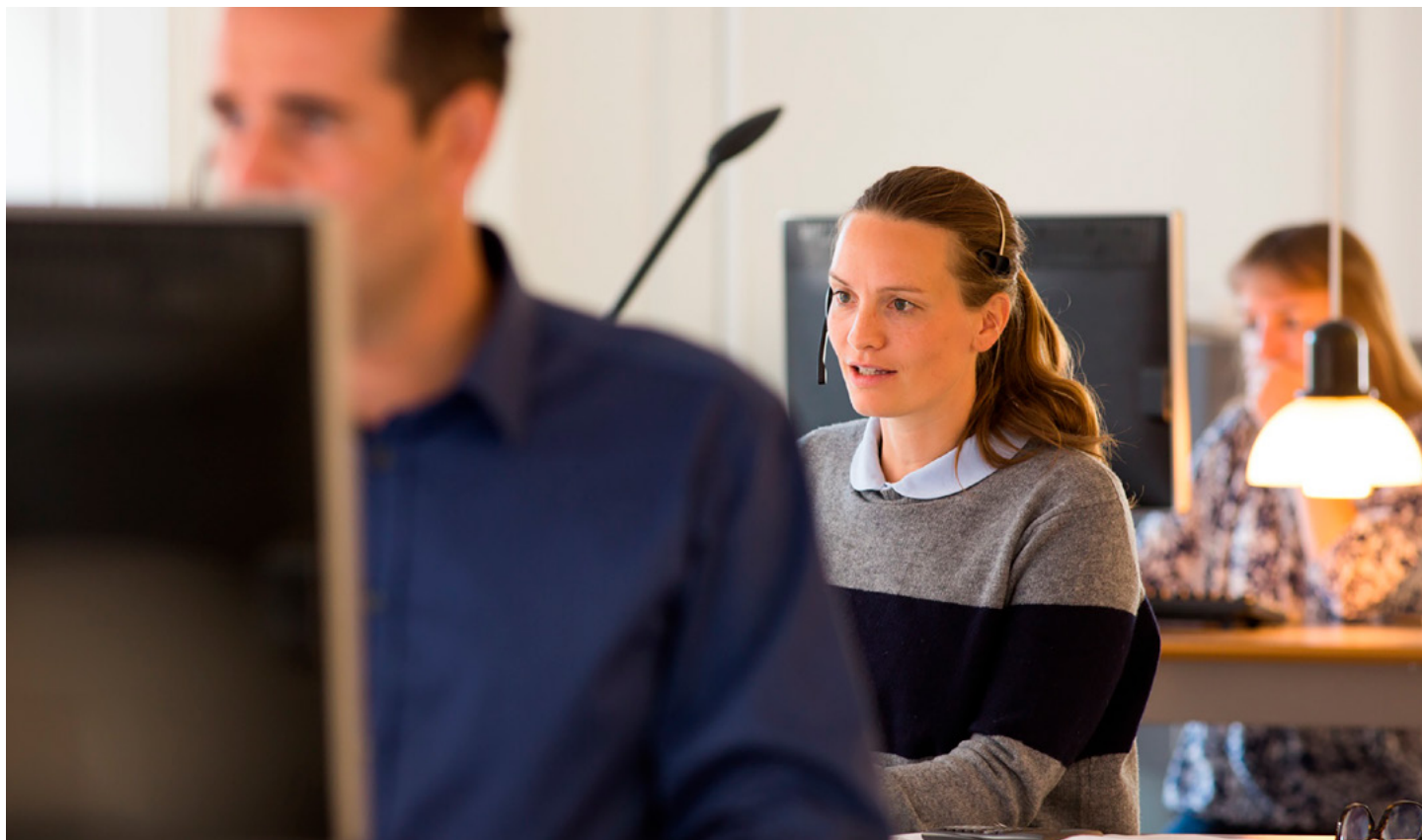
I den første halvdel af 2022 lancerede vi vores nye brandingkampagne på landsdækkende TV, i dagbladene samt på streamingtjenester og sociale medier. Formålet med kampagnen er at fremme medlemmernes kendskab til, at vores bank er ejet af organisationerne, og at ejerskabet giver medlemmerne særlige fordele. Målinger viser, at kampagnen har øget kendskabet til banken og til ejerskabet, og vi kan også se, at flere er mere tilbøjelige til at overveje os som deres bank. I den sidste del af 2022 er kampagnen fortsat, men med større vægt på streamingtjenesterne, som stadig flere af vores kunder og potentielle kunder anvender.

Vi har også haft stor aktivitet i forbindelse med den direkte indsats over for medlemmerne af de faglige organisationer. Via mere end 200 arrangementer – både fysiske møder og

webinarer – har vi mødt mange eksisterende og potentielle kunder. Der er gode tilbagemeldinger fra disse arrangementer, og det skaber interesse for at blive kunde i banken.

Vi har styrket vores rådgivning på flere fronter i det forløbne år. I 2021 introducerede vi vores koncept for helhedsrådgivning, som vi har videreudviklet i 2022. Konceptet dækker over en rådgivning, hvor vi sammen med de faglige organisationer, som vi samarbejder med, har udarbejdet et katalog, der kortlægger alle de særlige økonomiske forhold omkring pension, arbejdsforhold, arbejdstider, risiko for arbejdsløshed osv., der gælder specifikt for medlemmerne i de enkelte faglige organisationer. Med rådgivningen og de tilhørende mødekoncepter, som omfatter både fysiske og online-møder, har vi et unikt udgangspunkt for at rådgive kunderne på den bedst mulige måde, og konceptet er blevet taget rigtig godt imod hos vores kunder. Vi kan måle, at tilfredsheden med kundemøderne er meget høj, men vi kan også konstatere, at denne type rådgivning kræver, at vores rådgivere er meget kompetente og kan dække alle elementer af kundens økonomi – fra bolig og forbrugsfinansiering til pension og investeringer. Derfor har vi i 2022 intensiveret den strukturerede undervisning af rådgiverne, så deres kompetencer opgraderes på de områder, hvor der har vist sig at være behov. Samtidig er undervisningen flyttet ud decentralt og gennemføres i hverdagen med interne trænere og støtte fra konsulenter.

De store udsving på de finansielle markeder og de markante rentestigninger har også medført et stort behov for rådgivning i det forløbne år – både investeringsrådgivning og rådgivning vedrørende omlægning af realkreditlån. De stigende renter har således betydet, at mange af vores kun-



BRED INDSATS FOR AT TILTRÆKKE OG FASTHOLDE MEDARBEJDERE

En historisk lav arbejdsløshed betyder, at det gennem de seneste år er blevet stadig sværere at tiltrække nye medarbejdere med de rette kompetencer til banken. Derfor har vi intensiveret indsatsen for både at tiltrække, uddanne og fastholde gode medarbejdere.

Som led i indsatsen har vi blandt andet etableret et trainee-program med et attraktivt forløb for unge nyuddannede, hvor de gennem et 15 måneders uddannelsesforløb får et godt indblik i bankens aktiviteter kombineret med faglig videreuddannelse. Forløbet klæder de unge medarbejdere effektivt på til at fortsætte som kunderådgivere i banken, og ud over at opnå de rigtige kompetencer til jobbet er det en klar målsætning at sikre høj medarbejdertilfredshed og fastholdelse i forlængelse af programmet.

Vi har også styrket den generelle rekrutteringsproces og opstarten for nye medarbejdere, blandt andet med uddannelsestiltag, så de

nye medarbejdere hurtigt bliver klar til at løfte deres opgaver og indgå i deres nye team.

Fastholdelse af de dygtige medarbejdere er endnu et fokusområde, som understøttes af en lang række tiltag til at styrke medarbejdertilfredsheden og udviklingen af den enkelte medarbejder. Løbende videreuddannelse og muligheden for at skifte til nye job internt i organisationen er blandt de muligheder, vi tilbyder. Et særligt fokus er fastholdelse af de ældre og erfarne medarbejdere i organisationen. Her bruger vi en række ledelsesværktøjer, hvor lederne tager en aktiv dialog med de ældre medarbejdere om deres ønsker og forventninger til fremtiden – med henblik på at øge motivationen og lysten til at blive længere på arbejdsmarkedet. Vi vil i 2023 etablere et særligt netværk for medarbejdere over 58 år med målrettede aktiviteter og mulighed for sparring og samvær.

der har valgt at konvertere deres realkreditlån og på denne måde nedbringe restgælden på deres lån.

En række kunder har ligeledes haft brug for ekstra rådgivning i forbindelse med den stigende inflation og de stigende energipriser, som har medført en forringelse af deres privatøkonomi. Vi ønsker at støtte vores gode privatkunder i denne situation, og vi tilbyder blandt andet kreditter på basis af friværdien i kundernes bolig og mulighed for at forlænge afdragsprofilen på eksisterende lån.

Vi arbejder løbende på at gøre vores rådgivning mere bæredygtig og på at kunne tilbyde vores kunder flere og mere bæredygtige produkter. Fra og med august 2022 er bæredygtighed blevet en integreret og obligatorisk del af bankens rådgivning som følge af ny lovgivning på dette område. Det betyder, at vores rådgivere spørger ind til kundens præferencer vedrørende bæredygtighed i deres investeringer, og vi beder kunderne tage stilling. Det er en ny disciplin for vores rådgivere, og de gennemgår alle kompetencegivende uddannelse, så de kan være attraktive sparringspartnere og rådgivere for vores kunder, når det gælder bæredygtige investeringer. Vi tilstræber at være gennemsigtige i vores valg af investeringsforeninger, som vi anbefaler til kunderne, ligesom vi klart søger at kommunikere vores tilvalg og fravalg, når det gælder vores holdninger til, hvad vi mener er bæredygtige investeringer.

Vi tilbyder også attraktive grønne billån til finansiering af hybrid-, el- og brintbiler. Samtidig tilbyder vi alle vores kunder et energitjek og en energiklassificering af boligen, så kunderne får indsigt i klimaaftrykket og standen for boligen i forhold til energiforbedringer – og dermed får mulighed for at forbedre klimaaftrykket og få en mindre

varmeregning. Dette tilbud har været særdeles relevant i det forløbne år, hvor energipriserne er steget markant.

Vi ser bæredygtighed i et bredere perspektiv, hvor vi gennem vores rådgivning ønsker at bidrage til, at kunderne får en økonomi, der er langtidsholdbar. Vi tilbyder ikke alene vores rådgivning til kunder i banken, men også ude i de faglige organisationer til medlemmer, der har en trængt økonomi. Denne rådgivning har ikke et kommercielt mål, men det er vores opfattelse, at vi her kan gøre en forskel ved at hjælpe, give råd og skabe indsigt, der gør det muligt for det enkelte medlem at få en sundere økonomi.

Erhvervskunder

Lån & Spars erhvervskunder er primært selvstændigt erhvervsdrivende inden for en række udvalgte segmenter. En stor del af kunderne er inden for segmentet "Hvide kitler", det vil sige læger, tandlæger, fysioterapeuter, apotekere og andre sundhedssegmenter, hvor vi kan tilbyde målrettet rådgivning, og hvor banken opnår en høj kreditkvalitet i udlånet. Det er en del af vores strategi løbende at udvide antallet af segmenter, og i de senere år har vi haft fokus på blandt andet revisorer, advokater, psykologer, kiropraktorer samt ejer- og andelsforeninger. Indgåelsen af samarbejdsaftalen med Danske Fysioterapeuter i 2022 forventes at kunne bidrage til tilgangen af nye erhvervskunder inden for dette segment.

Vi har i 2022 deltaget på og afholdt mange messer, seminarer og faglige events rettet mod erhvervskunder – både eksisterende og potentielle kunder. I forbindelse med flere events har vi blandt andet holdt indlæg om køb og salg af virksomhed samt optimering af driften. Det har bidraget til

SLUT MED NEGATIVE RENTER

En lang periode med negative renter på indlåns- og opsparingskonti ophørte, efter at Nationalbanken i 2. halvår 2022 flere gange hævede renten i kølvandet på den stigende inflation – så de igen blev positive for første gang i ti år. De negative renter var slut for vores privatkunder fra august 2022. Vi har dog i hele perioden med negative renter fastholdt en attraktiv rente på vores bedst sælgende produkt – nemlig lønkontoen – som vi tilbyder til medlemmerne af de faglige organisationer, som vi samarbejder med. Frem til november 2022 var renten på 3 %, men blev herefter hævet til 4 %. Renten på lønkontoen er fortsat den højeste i Danmark. Også renten på en række andre opsparingskonti blev hævet igen på dette tidspunkt.



en fortsat tilgang af nye kunder på erhvervsområdet og et stigende udlån.

Vores erhvervskunder klarer sig indtil videre fornuftigt trods den stigende inflation og den generelt øgede økonomiske usikkerhed. Det skyldes blandt andet, at hovedparten af vores kunder har en god økonomi og derfor er robuste i forhold til at modstå økonomisk bølgegang. Vi er dog meget opmærksomme på konsekvenserne af den nuværende økonomiske situation i dansk økonomi og følger udviklingen tæt.

Fra november 2022 ophørte de negative indlånsrenter for vores erhvervskunder, og samtidig blev renten på en række kreditter og lån sat op.

Kapitalforvaltning

Bankens aktiviteter inden for kapitalforvaltning varetages af kapitalforvaltningsafdelingen Gudme Raaschou.

Gudme Raaschou tilbyder de større og professionelle kunder som pensionskasser, fonde, boligselskaber, investeringsforeninger og kommuner individuelle aftaler om porteføljeforvaltning. Afdelingen har foruden egen forvaltning også aftaler med internationale kapitalforvaltere inden for specialiserede produktområder, herunder internationale kreditobligationer samt obligationer fra emerging markets, hvilket sikrer et konkurrencedygtigt produktudbud. Gudme Raaschou er desuden rådgiver for en række investeringsforeninger.

Alle aktiefonde og investeringsfonde med erhvervsobligationer, der tilbydes via investeringsforeningen Gudme Raaschou og investeringsforeningen Lån & Spar, har en

høj grad af bæredygtighed og understøtter den grønne omstilling. Foruden den normbaserede screening med fravalg af selskaber, der ikke lever op til UN PRI's retningslinjer om menneskerettigheder, arbejdsrettigheder, miljø og anti-korruption, udelukkes også producenter af kontroversielle våben, gambling, voksenunderholdning, tobak og fossile brændstoffer. De globale aktiefonde udelukker også producenter af alkohol.

Tidligere var tilgangen til ansvarlige og bæredygtige investeringer primært drevet af frivillige initiativer fra NGO'er og produktudviklerne selv, men de bliver nu afløst af en række EU-forordninger. En lang række virksomheder skal nu rapportere om deres klima- og miljømæssigt bæredygtige aktiviteter, hvilket er reguleret i taksonomiforordningen. Virksomhederne skal desuden fremover offentliggøre ikke-finansielle redegørelser i overensstemmelse med Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og European Sustainability Reporting Standard (ESRS-direktivet), når disse bliver implementeret. Formålet er at give forbrugerne mulighed for at sammenligne investeringsfonde og definere deres bæredygtighedspræferencer. Derfor blev det primo august 2022 tilføjet til lovgivningen om investorbeskyttelse, at investorernes bæredygtighedspræference skal defineres forud for investeringsrådgivningen.

Vores fokus og tilgang til bæredygtige og ansvarlige investeringer har bidraget til en fortsat tilgang af kunder i det forløbne år.

Investeringsmæssigt har 2022 været et meget uroligt år, hvor især store rentestigninger har ført til kursfald på alle aktivklasser, og hvor der har været et betydeligt behov for rådgivning og aktiv porteføljeforvaltning.

Sverige

I Sverige tilbyder Lån & Spar enkle bankprodukter som blancolån, kredittkort samt forsikringsprodukter til privatkunder. Forretningsmodellen i Sverige er baseret på en kombination af eget salg og stærke partnerskaber med låneformidlere. Vi arbejder kontinuerligt med at automatisere, strømline og optimere den svenske forretning, og skalérbarhed, kundetilfredshed og en indsats for at skabe en bedre økonomi for kunderne er nøgleelementer.

Kundetilfredshed er ligesom i vores danske forretning også et vigtigt fokusområde i den svenske del af forretningen. I december 2022 offentliggjorde Svensk Kvalitetsindeks sin brancheundersøgelse vedrørende kundetilfredshed på det svenske privatlånsmarked, og her opnåede Lån & Spar en andenplads.

Det makroøkonomiske klima og uroen på de finansielle markeder lagde i den første del af 2022 en dæmper på efterspørgslen efter lån i vores svenske forretning, men i den sidste del af året var der igen en stigende efterspørgsel. Over året har der således været en pæn vækst i udlånet i Sverige, primært som følge af et øget udlån til kunder, der ejer deres egen bolig. Denne type kunder har generelt en god tilbagebetalingsevne, og vi forventer samtidig, at der også fremover er muligheder for at øge udlånet til denne gruppe.

I løbet af 2022 hævede den svenske centralbank ligesom Nationalbanken i Danmark renten, og rentestigningerne har samlet set haft en positiv effekt på nettorenteindtægterne på den svenske udlånsportefølje. Den højere inflation og rentestigninger påvirker dog samtidig kundernes



FOKUSERET INDSATS FOR AT ØGE KUNDETILFREDSHEDEN

Kundeoplevelsen og kundetilfredsheden er altafgørende for vores bank. Vores kunder skal føle, at de får noget særligt hos os. Derfor er vi også glade for og stolte over, at vi af analysebureauet YouGov i 2022 blev målt til at være danskernes foretrukne bank.

For hele tiden at skabe grundlag for forbedringer måler vi også løbende internt kundetilfredsheden systematisk med forskellige typer af målinger.

Umiddelbart efter, at vi har været i kontakt med en kunde i forbindelse med rådgivning, sagsbehandling eller etablering af et nyt kundeforhold, følger vi op med kunden og spørger, hvordan de oplevede kontakten og rådgivningen. Tilbagemeldingerne her viser fortsat en meget høj kundetilfredshed, og vi kan se, at kunderne har god gavn af vores forskellige rådgivningskoncepter, som løbende bliver videreudviklet. Vi kan også se, at den høje tilfredshed gælder for både fysiske møder og online-møder.

Samtidig foretager vi løbende og mere generelle kundetilfredshedsundersøgelser, hvor vi blandt andet måler, i hvor stor grad

kunden vil være tilbøjelig til at anbefale Lån & Spar til andre. I disse undersøgelser har kundetilfredsheden i det seneste år desværre ikke været på det niveau, som vi kunne ønske os. Det kan der være flere årsager til. Overgangen til vores nye mobil- og netbank har været forbundet med nogle "børnesygdomme", som der nu heldigvis er rettet op på, så kunderne har en velfungerende platform til håndteringen af deres bankforretninger og kontakten til banken. Også overgangen til MitID har medført både udfordringer og frustrationer for mange kunder. Både den nye mobil- og netbank og overgangen til MitID har givet anledning til ekstraordinært mange henvendelser til banken – og desværre også længere ventetid på at komme igennem til os end normalt. Endelig har de negative renter for større indeståender også været et irritationsmoment for vores kunder – men det fik heldigvis en ende i sommeren 2022.

Vi har sat ind på en række fronter for at forbedre vores tilgængelighed, og flere af de øvrige årsager til den lavere end ønskede kundetilfredshed er nu ryddet af vejen. Vi vil i det kommende år fortsætte indsatsen for at give kunderne den bedste oplevelse som kunder i banken.

privatøkonomi negativt, og vi ser tegn på et mindre fald i kreditkvaliteten.

Digitalisering og automatisering

Digitalisering og automatisering af processer i banken er et fortsat strategisk fokusområde, som skal bidrage til at gøre det mere brugervenligt og enkelt for kunderne at benytte selvbetjeningsløsninger og samtidig skabe en yderligere effektivisering af vores interne processer og give rådgiverne de bedst mulige værktøjer til at yde personlig og målrettet rådgivning.

Som led i dette har vi også i 2022 i tæt samarbejde med bankens datacentral arbejdet på at skabe yderligere automatisering af vores sagsbehandling.

Banken har en rådgivningsplatform, der gør det muligt at samle alle oplysninger og beregninger om den enkelte kundes økonomi, og den er blevet yderligere udbygget med et modul til pensionsrådgivning. Det betyder, at platformen nu omfatter moduler til rådgivning af kunder om kredit, bolig, investering og pension i én samlet løsning.

Digitalisering af kreditbehandling har også været et fokusområde i 2022, hvor vi i slutningen af året lancerede en pilot-version af en ny løsning, der gør det muligt at behandle mange af vores creditsager digitalt. Systemet kan generere en samlet oversigt over kundens indtægter, udgifter, formueforhold, lån m.v. og udføre den efterfølgende vurdering i forhold til bankens kreditpolitikker og retningslinjer. Det vil spare væsentlige tidsmæssige ressourcer og samtidig give os et solidt grundlag for bevillingen af lån.

Banken har i 2022 lanceret nye versioner af investeringsløsningerne BankLink og Formuebalance, som giver både kunder og rådgivere et bedre overblik. Desuden er bankens løsning til digitale underskrifter blevet udskiftet med en ny og forbedret løsning, der blandt andet gør det muligt at underskrive pakker af dokumenter med én underskrift, ligesom der nu også kan underskrives dokumenter i mobilbanken.

Bankens mobilbank, som blev lanceret 2021, havde i starten af året fortsat en række driftsmæssige problemer, men disse er blevet afhjulpnet, og driften er stabiliseret. Der blev i årets løb tilføjet en række nye funktioner, og vi arbejder videre på lanceringen af yderligere selvbetjeningsløsninger i det kommende år.

Målet er, at bankens kunder skal kunne betjene sig selv 100 % inden for alle områder, som ikke kræver tung rådgivning. Derfor vil vi også i de kommende år fortsætte investeringerne i digitale effektiviseringsprojekter med henblik på at skabe yderligere besparelser og en fortsat styrket kundebetjening.

It-sikkerhed og cyberkriminalitet

Truslen fra cyberangreb mod Danmark og landets institutioner og virksomheder har ifølge eksperter aldrig været højere, og angrebene bliver stadig mere avancerede. Dette trusselsbillede udgør en betydelig risiko for den finansielle sektor, som er et naturligt mål for cyberkriminalitet.

Den høje grad af digitalisering er naturligvis medvirkende til at øge risikoen for cyberkriminalitet, og derfor lægger vi

stor vægt på at tænke it-sikkerhed ind i alle vores processer og systemer.

Vores arbejde med it-sikkerhed og beskyttelse mod cyberangreb bliver løbende styrket, og indsatsen varetages både i eget regi, i samarbejde med bankens datacentral SDC og i sektorregi, hvor Lån & Spar er repræsenteret i Finans Danmarks cyberpolitiske udvalg. Tilrettelæggelsen og de konkrete aktiviteter i banken tager udgangspunkt i lovgivningen samt internationale standarder for håndtering af informationssikkerhed.

Den løbende indsats bliver varetaget af bankens it-risiko-udvalg. Indsatsen omfatter blandt andet udarbejdelse af scenarier, prioritering af scenarier og sammenholdelse med bestyrelsens fastlagte risikovillighed på de enkelte områder, vurdering af konkrete hændelser samt kvantificering af de økonomiske konsekvenser. Den samlede risikovurdering påvirkes af en lang række forhold, og vi vurderer løbende udviklingen. På baggrund af dette arbejde tilpasser og udvikler vi også løbende bankens politikker, forretningsgange og kontroller, ligesom vi løbende styrker og tester beredskab og opmærksomhed blandt medarbejderne.

Vi har udarbejdet beredskabsplaner og nødplaner, der skal sikre it-driften bedst muligt trods eventuelle kritiske begivenheder, og alle væsentlige systemer er dubleret, så risikoen for nedbrud minimeres.

Outsourcing-leverandører på it-området kontrolleres løbende, så vi sikrer, at leverandørerne lever op til bankens it-sikkerhedspolitik.

Regulering og compliance

Over de seneste år er der indført mange nye regler for de danske pengeinstitutter, primært som følge af vedtagelsen af ny, fælles europæisk lovgivning. Reglerne omfatter en lang række områder, herunder kapital- og likviditetskrav og investorbekyttelse. Senest er der vedtaget en lang række nye krav vedrørende rapportering om bæredygtighed for banken og vores investeringsprodukter

Det er bankens mål er at leve op til lovgivningen – ikke alene det skrevne ord, men også de bagvedliggende intentioner med lovgivningen. Derfor anvender vi også mange ressourcer på at implementere de nye regler og på løbende at sikre, at vi overholder reglerne. Denne tilgang anvender vi naturligvis også i forbindelse med udviklingen af løsninger og services til vores kunder.

Eksempler på ny lovgivning, der var under implementering for pengeinstitutter i 2022, er følgende:

Disclosureforordningen

Disclosureforordningen indfører en række oplysningsforpligtelser for finansielle markedsdeltagere og rådgivere i forbindelse med integration af hensyn til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

Oplysningskravene omfatter både aktivt ejerskab, integration af bæredygtighedsrisici i investeringsprocesser og -beslutninger, samt hvordan virksomheden imødegår negative bæredygtighedsvirkninger.

Der er en tæt sammenhæng mellem disclosureforordningen og taksonomiforordningen, som konkretiserer og ud-

vider en række oplysningsforpligtelser i disclosure-forordningen.

Taksonomiforordningen

Taksonomiforordningen indfører blandt andet krav vedrørende markedsføring af bæredygtige finansielle produkter (som de er defineret i disclosure-forordningen), ligesom der opstilles en række kriterier for, hvad bæredygtige aktiviteter skal opfylde, før disse må markedsføres som bæredygtige.

Herudover indeholder taksonomiforordningen også en række rapporteringsforpligtelser.

Forventninger til 2023

Vi forventer en nulvækst i dansk økonomi i 2023 og en mindre tilbagegang i svensk økonomi. Det vil sammen med en forventning om et forsat udfordret boligmarked lægge en dæmper på aktivitetsniveauet. Trods en forsat hård konkurrence forventer vi at kunne tiltrække flere kunder til banken i 2023. Herudover er der forsat mange af bankens kunder, som ved det nuværende renteniveau vil have fordel af en omlægning af deres realkreditlån, hvilket også vil bidrage til at holde aktivitetsniveauet oppe. I den svenske filial forventes aktiviteten at være drevet af et forsat potentiale for vækst i udlånet. Rentestigningen i 2. halvår 2022 vil få fuld effekt i 2023 og forventes at øge bankens netto renteindtægter.

Omkostningerne forventes at stige som følge af inflationen, flere medarbejdere og øgende udgifter til drift og udvikling af it-systemer.

Vi forventer, at omslaget i samfundsøkonomien vil betyde, at kunderne i større omfang end hidtil vil få problemer med at få økonomien til at hænge sammen. Antallet af kunder, der misligholder deres forpligtelser over for banken, forventes derfor at stige. Vi forventer kun en mindre stigning i ledigheden, og vi vurderer derfor, at langt den overvejende del af kunderne vil kunne tilpasse deres økonomi. Nedskrivningerne på udlån i 2023 forventes på den baggrund at være over niveauet i årene forud for omslaget i økonomien, men forventes ikke at nå over nedskrivningerne i 2022.

Beholdningsresultatet forventes at udgøre et mindre overskud.

Samlet set forventer vi et resultat efter skat for 2023 i niveauet 250-350 mio. kr. Et resultat i den øvre ende af dette interval vil indfri den strategiske målsætning om en egenkapitalforrentning før skat på minimum 15 %.

Forventningerne til 2023 er forbundet med større usikkerhed end normalt.



Strategi

I Lån & Spar udgør vores strategi den overordnede ramme for de mange initiativer, som løbende gennemføres. Fastlæggelsen af vores strategi tager udgangspunkt i vores vision og mission.

VISION

- Vi vil sætte høje standarder.
- Det skal være let at være kunde hos os.
- Vi skal opleves som innovative og tidssvarende.
- Vi skal være det trygge valg.

MISSION

- Vi vil være et attraktivt valg for kunden.
- Priserne skal være bedre end i de store banker.
- Vi vil have en høj etik i vores rådgivning.
- Oplevelsen skal være personlig.

"Vores bank" – strategi frem mod 2023

Vores eksisterende strategi blev formuleret i 2018 med målsætninger for banken frem mod 2023. Strategien er bredt forankret i banken og baseret på et tæt samarbejde mellem den daglige ledelse, bestyrelsen og bankens ejere og samarbejdspartnere. Strategien er således udtryk for en fælles ambition om at skabe en endnu stærkere relation mellem banken, de faglige organisationer og deres medlemmer.

De forløbne fire år med strategien "Vores bank" har budt på væsentlige forandringer og udfordringer i forhold til at drive bank. Vi har gennem hele perioden oplevet hård konkurrence og en massiv bølge af ny lovgivning. I de første tre år var det kombineret med negative korte renter, som har udfordret banken og lagt pres på indtjeningen. Det seneste år har de økonomiske rammebetingelser dog ændret sig væsentligt som følge af en kraftig stigning i inflationen og renteniveauet. Renteudviklingen har blandt

andet betydet, at vi har kunnet øge indtjeningen fra renter. Formidlingen af realkreditlån har også været positivt påvirket af stigningen i renteniveauet, der har givet mange kunder mulighed for at nedbringe deres restgæld. Udviklingen har dog modsat lagt en betydelig dæmper på aktiviteten på boligmarkedet, så vores formidling af realkreditlån til finansiering af boligkøb har været aftagende.

Ved indgangen til det sidste år med den nuværende strategi ser vi ind i en periode præget af stor usikkerhed om den økonomiske og markedsmæssige udvikling. Det vil påvirke vores kunder, og vi har stort fokus på at tilpasse vores ydelser og drift bedst muligt til de aktuelle forhold og hjælpe vores kunder igennem en udfordrende tid.

For fremadrettet at fastholde konkurrenceevnen er det afgørende at sikre en fortsat udvikling af attraktive produkter, styrke rådgivningen, skabe en endnu mere effektiv drift og sikre en yderligere tilgang af nye kunder. Det er også kernen i vores strategi, der har til formål at skabe en fortsat kundevækst og en forbedring af bankens indtjening. En øget grad af digitalisering og automatisering skal gøre driften af banken mere sikker og effektiv og samtidig frigive tid og ressourcer til at styrke rådgivningen og opnå en endnu tættere relation til kunderne. Det forventer vi vil bidrage til højere kundetilfredshed og øget effektivitet.

Det er vores vurdering, at der er et yderligere attraktivt potentiale i en videreudvikling af vores samarbejde med de faglige organisationer, som er baseret på en partnerskabsmodel. En intensiv satsning på fortsat at udvikle denne

partnerskabsmodel er derfor et afgørende element i vores strategi.

Finansielle målsætninger

Samlet set er ambitionen med strategien, at banken frem mod 2023 skal skabe fortsat attraktiv kundevækst og en egenkapitalforrentning før skat i niveauet 15 % p.a. ved udgangen af strategiperioden. Denne ambitiøse målsætning er baseret på en forudsætning om en kort rente på 0 %. Nedgangen i samfundsøkonomien betyder, at resultatforventningerne til det kommende år er forbundet med større usikkerhed end normalt, men vi anser det for realistisk, at vi vil kunne indfri målsætningen i 2023.



“Vores bank” – strategiske fokusområder og opfølgning på strategien i 2022

Realiseringen af strategien tager udgangspunkt i de fire strategiske fokusområder:

STRATEGISKE MÅL

Kundefokus



Vi ønsker at gøre det endnu mere attraktivt at være helkunde i banken via medlemskabet af de faglige organisationer, vi samarbejder med. Strategien er derfor at øge de kontante fordele og tilbud (bl.a. i form af en attraktiv rente på lønkonti) samt kvaliteten af rådgivning og produkter til disse kunder, så oplevelsen af værdi og relevans samt den generelle kundetilfredshed stiger – og samtidig bidrager til en øget kundetilgang og kundefastholdelse i banken.

OPFØLGNING PÅ STRATEGI I 2022

- Fortsat tilgang af nye helkunder i banken.
- Fortsat fokus på generel kundetilfredshed og systematisk opfølgning på møder.
- Træning af rådgivere og videreudvikling af rådgivningsydelser, værktøjer og mødekoncepter til brug for helhedsrådgivning.
- Tilbud om forskellige former for støtte til de kunder, der er ramt af stigende energipriser, inflation og renter.
- Øget fokus på rådgivning om investeringer, herunder også integration af bæredygtighed.
- Rentestigninger har betydet, at der igen er positive renter på alle typer af indlån.
- Indlånsrente hævet fra 3 til 4 % for indeståender på lønkonti op til 50.000 kr.

FOKUS I 2023

- Fortsat indsats for at styrke og følge systematisk op på kundetilfredsheden.
- Videreudvikling af produkter og tilbud til kunderne.
- Fortsat fokus på udvikling af personlig rådgivning af kunderne.
- Styrkelse af rådgivernes kompetencer til rådgivning af kunder med økonomiske udfordringer.
- Intensiv indsats for at tiltrække nye kunder.

Partnerfokus



Strategien er udviklet i tæt dialog med bankens partnere og ejere med henblik på at sikre de størst mulige gensidige synergier og værdiskabelse i forbindelse med den videre udvikling af banken og partnerskabet. Det er et væsentligt led i strategien, at den fortsatte forretningsudvikling forankres i et bredt og løbende samarbejde mellem banken og dens partnere.

- Fortsat tæt samarbejde med partnerne om professionsspecifik rådgivning og udvikling af produkter og services.
- Intensiveret deltagelse på møder, konferencer og faglige events hos de faglige organisationer samt på universiteter og læreanstalter om emner som daglig økonomi, bolig, investering og pension.
- Fortsat fokus på en løbende dialog med partnerne om behov og forventninger til bankens løsninger.
- Videreudvikling af konceptet for helhedsrådgivning.
- Fokus på at hjælpe de faglige organisationer i forbindelse med en eventuel konflikt på arbejdsmarkedet i form af konfliktlån til deres medlemmer.

“Vores bank” – strategiske fokusområder og opfølgning på strategien i 2022 (fortsat)

Udbygning af partnerskabsmodellen



STRATEGISKE MÅL

Vi ønsker at udbygge partnerskabsmodellen, så samarbejdet i endnu højere grad bliver en katalysator for øget loyalitet mellem de faglige organisationer og deres medlemmer. Det skal bl.a. ske gennem en yderligere udbygning af produkter og services, som både er målrettet eksisterende og potentielle kunder, der også er medlemmer af de faglige organisationer, vi samarbejder med. Banken vil bl.a. udvikle koncepter for professionsspecifik rådgivning, som er tilrettelagt efter de enkelte faggruppers særlige behov og udfordringer. Vi vil også udvikle en række hjælpeværktøjer og særlige rådgivningstilbud bl.a. til håndtering af økonomiske problemer, som også vil blive tilbudt medlemmer af de faglige foreninger og organisationer, der ikke er kunder i banken.

OPFØLGNING PÅ STRATEGI I 2022

- Fortsat fokus på at yde helhedsrådgivning i rådgivningscentrene.
- Danske Fysioterapeuter og Ergoterapeutforeningen er kommet til samarbejdet i 2022.
- Tilbud om økonomisk rådgivning til medlemmer af de faglige organisationer, der ikke er kunder i banken.

FOKUS I 2023

- Videreudvikling af løsninger, der er målrettet medlemmerne af de faglige organisationer.
- Fortsat profilering af samarbejdet og de unikke fordele gennem brandingkampagne på blandt andet streamingtjenester og digitale medier.

Digital udvikling



Vi vil arbejde målrettet videre med den digitale strategi, der skal medvirke til yderligere at forenkle og effektivisere processer i bankens drift og kundebetjening. Det vil bl.a. omfatte en fortsat udvikling af selvbetjeningsløsninger, så kunder, som ønsker det, nemt skal kunne betjene sig selv. Samtidig er der fokus på at automatisere en række processer i forbindelse med kreditgivningen, så rådgiverne får frigivet tid til personlig og målrettet rådgivning. Endvidere skal bankens formuerådgivning styrkes gennem fortsat udbygning og effektivisering af bankens systemer med henblik på en yderligere forbedring af afkastet.

- Yderligere automatisering af processer, blandt andet i samarbejde med bankens datacentral.
- Fortsat arbejde med udvikling af bankens rådgivningsplatform med integration af nyt modul til pensionsrådgivning.
- Videreudvikling af automatiseret kreditvurderingssystem og lancering af pilot-version, der letter proces og styrker rådgivning.
- Lancering af nye funktioner i mobilbanken, der giver kunderne adgang til en række nye selvbetjeningsløsninger og bedre overblik.

- Fortsat digitalisering af processer.
- Fortsat udvidelse af bankens rådgivningssystemer.
- Videreudvikling af mobilbanken med test og lancering af yderligere selvbetjeningsløsninger.
- Implementering af automatiseret kreditgivningssystem med henblik på at give hurtigere svar til kunderne og opnå effektivisering af kreditgivningen.



Vi opnåede en positiv udvikling i bankens aktiviteter og økonomiske resultater i 2022, men året var også præget af stigende inflation og renter samt en lavere økonomisk vækst, der påvirkede både banken og vores kunder.

Aktionærforhold

Det er Lån & Spars ambition at tilbyde vores kunder et relevant udvalg af serviceydelser og at opnå en høj kundetilfredshed – og derigennem skabe basis for fortsat vækst i bankens aktiviteter og et attraktivt afkast til bankens aktionærer. Hovedparten af bankens aktionærer er faglige organisationer, og via vores partnerskab tilbyder vi disse organisationers medlemmer særlige vilkår på deres bankforretninger. Det skaber en værdi for medlemmerne og organisationerne, som kommer ud over afkastet på Lån & Spar-aktien.

Aktieinformation

Aktierne i Lån & Spar er noteret på Nasdaq Copenhagen (ISIN: DK0010201532). Aktierne er udstedt med en stykstørrelse på 100 kr., udstedes til ihænde og giver én stemme pr. aktie a 100 kr., dog med den begrænsning, at ingen aktionær kan afgive flere stemmer, end hvad der svarer til 15 % af aktiekapitalen. Aktierne er frit omsætte-

lige, men banken skal give sit samtykke ved overdragelse af aktier til en køber, der har eller ved overdragelsen opnår 15 % eller mere af bankens aktiekapital.

Aktiekapitalen i Lån & Spar bestod ved udgangen af 2022 af 3.472.187 aktier a 100 kr. og udgjorde nominelt 347.218.700 kr.

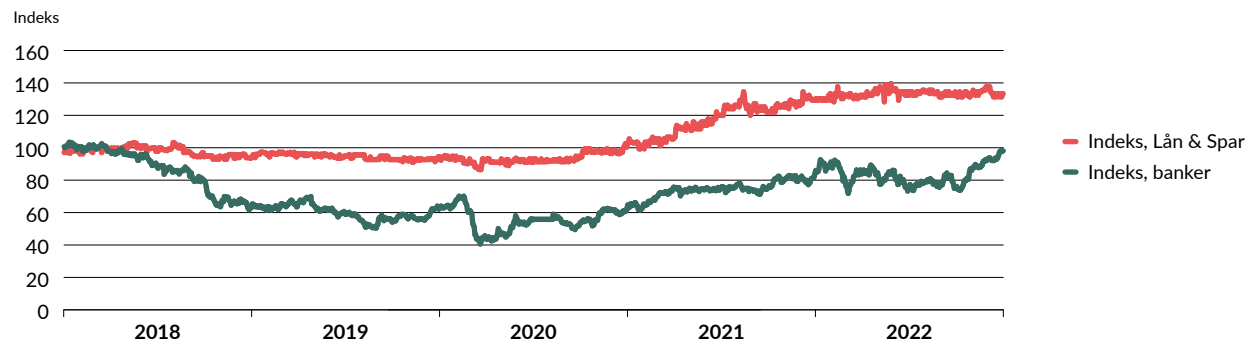
Kursudvikling

Kursen på Lån & Spar-aktien steg med 3,2 % i 2022 og sluttede året i 645,0, mens indekset for banker noteret på Nasdaq Copenhagen steg med 20,7 %. Den indekserede kursudvikling for Lån & Spar-aktien sammenlignet med udviklingen i indekset for banker noteret på Nasdaq Copenhagen er vist i grafen nedenfor.

Udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte svarende til 10 kr. pr. aktie for regnskabsåret 2022.

KURSUDVIKLING



AKTIERELATEREDE NØGLETAL

Nøgletal pr. aktie (kr.)	2022	2021
Årets resultat pr. aktie (kr.)	58,7	58,6
Indre værdi pr. aktie (kr.)	700,9	647,9
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	10,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	11,0	10,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	1,0

EJERFORHOLD

Bankens aktionærer omfatter hovedsageligt faglige organisationer og institutionelle investorer. Følgende aktionærer har meddelt, at de ejer 5 % eller mere af aktiekapitalen.

LB Forsikring	14,79 %
Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer	11,09 %
Danmarks Lærerforening	10,20 %
Politiforbundet	10,00 %

Investor relations

Det er Lån & Spars ambition at sikre et højt og troværdigt informationsniveau. Banken lægger således vægt på at videregive åben og relevant information til bankens aktionærer og øvrige interessenter, ligesom vi samtidig ønsker at indgå i en aktiv dialog med disse.

Kommunikationen med investorer, analytikere, pressen og øvrige interessenter finder sted via løbende offentliggørelse af selskabsmeddelelser, investorpræsentationer samt individuelle møder. Information om Lån & Spars resultater og udvikling er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling afholdes mandag den 20. marts 2023 kl. 16.30 på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

FINANSKALENDER

8. februar 2023	Årsrapport 2022
20. marts 2023	Ordinær generalforsamling
10. maj 2023	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2023
28. august 2023	Halvårsrapport 2023
9. november 2023	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2023



Regnskabsberetning

HOVEDPUNKTER

- Basisindtjeningen før nedskrivninger udgjorde 380,0 mio. kr. i 2022. Det er en stigning på 137,5 mio. kr. i forhold til året før.
- Indtjeningsvæksten blev drevet af aktiviteten med formidling af realkreditlån, en stigende rentemarginal og kundetilgang.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 1.034,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 14,8 % i forhold til året før.
- Udgifter til personale og administration er i samme periode steget 6,0 % og udgjorde 697,6 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgjorde 66,5 mio. kr., hvoraf 9 mio. kr. skyldes forøgelse af tillæg baseret på ledelsesmæssige skøn. Årets nedskrivninger svarer til 0,4 % af udlån og garantier.
- Beholdningsresultatet udgjorde et tab på 61,0 mio. kr. Resultatet er en konsekvens af de kraftige kursfald på obligationer og aktier i 2022.
- Årets resultat før skat udgjorde 252,5 mio. kr., hvilket svarer til en forrentning af egenkapitalen på 10,8 % p.a.
- Årets resultat udgjorde 203,0 mio. kr. svarende til 58,7 kr. pr. aktie.
- Ledelsen anser årets basisindtjening og resultat for tilfredsstillende.
- Udlånet udgjorde 14.110,0 mio. kr. ved udgangen af 2022, hvilket er en vækst på 1,1 %.
- Indlånet steg med 7,6 % i 2022 og udgjorde 26.288,9 mio. kr. ved udgangen af året.
- Kapitalprocenten udgjorde 22,3 mod et samlet kapitalkrav på 13,7 %.

Basisindtjeningen

Renteindtægterne i 2022 udgjorde 512,5 mio. kr. Det er en stigning på 100,0 mio. kr. i forhold til året før. Renteudgifterne udgjorde 55,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 25,4 mio. kr. Udviklingen skyldes stigningen i renteniveauet, hvor Danmarks Nationalbank fire gange har hævet renten i 2. halvår 2022 med i alt 2,35 procentpoint. Som følge heraf hævede banken i september og november renten på udlån og indlån.

Gebyrer og provisionsindtægter udgjorde 625,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 55,9 mio. kr. Stigningen skyldes primært høj aktivitet med formidling af realkreditlån. Stigningen i renteniveauet har betydet, at mange kunder har valgt at omlægge deres fastforrentede realkreditlån og på den måde nedbringe restgælden. Modsat er formidlingen af realkreditlån i forbindelse med bolighandel faldet som følge af udviklingen på boligmarkedet. Herudover har kundetilgang bidraget til stigningen i indtægter fra gebyrer og provisioner.

Afgivne gebyrer udgjorde 49,2 mio. kr., hvilket er 2,6 mio. kr. mindre end året før.

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 1.034,4 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 14,8 %.

Kursreguleringer fra handelsaktiviteten var positivt påvirket af handel med obligationer og udgjorde en indtægt på 104,0 mio. kr. mod 61,1 mio. kr. året før.

Udgifter til personale og administration steg med 6,0 % og udgjorde 697,6 mio. kr. for 2022. Udover løn- og prisudvik-

lingen skyldes stigningen øgede udgifter til it og markedsføring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgjorde 72,6 mio. kr., hvilket er et fald på 2,5 mio. kr.

Sat i forhold til indtægterne er der brugt 67 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån m.v. udgjorde 66,5 mio. kr. i 2022. Det svarer til 0,4 % af bankens udlån og garantier. Den negative udvikling i samfundsøkonomien, med en kraftig stigning i renteniveauet og høj inflation, har endnu ikke givet banken øgede tab på udlån. Kreditmodellerne viser et mindre fald i kreditkvaliteten af eksponeringer – særligt for svenske privatkunder. Det anses for sandsynligt, at den økonomiske udvikling vil øge bankens tab på både privat- og erhvervskunder over tid. Der er som følge heraf foretaget flere justeringer af de scenarier og fremtidsforventninger, der indgår i kreditmodellerne, hvilket har øget nedskrivningerne. Herudover er der fastsat et ledelsesmæssigt skøn over effekten af den økonomiske udvikling på 44 mio. kr., som er tillagt nedskrivninger på udlån. Modsat har COVID-19 vist sig ikke at påvirke tabsniveauet som tidligere antaget. Der er derfor ikke grundlag for at opretholde et særskilt tillæg til nedskrivningerne som følge af COVID-19. Tillægget, der udgjorde 35 mio. kr., er derfor tilbageført i året.

Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet omfatter afkast af positionstagning i værdipapirer og sektoraktier og er kraftigt påvirket af kurstab på obligationer og aktier. Beholdningsresultatet for 2022 udgjorde et tab på 61,0 mio. kr.

Skat

Skat af årets resultat udgjorde 49,5 mio. kr., og den effektive skattesats var på 19,6 %.

Årets resultat og udbytte

Årets resultat udgjorde 203,0 mio. kr., hvilket er på niveau med resultatet for året før. Årets resultat udgjorde 58,7 kr. pr. aktie. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for 2022 udbetales et udbytte på 10 kr. pr. aktie.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr. 31. december 2022

Balancen udgjorde 30.022,3 mio. kr. ved udgangen af året. I forhold til året før er det en stigning på 2.281,3 mio. kr. og er primært drevet af vækst i indlånet.

Udlånet udgjorde 14.110,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 150,8 mio. kr. i forhold til året før. Udlån til privatkunder i Danmark viste et mindre fald som følge af lav efterspørgsel efter banklån, mens udlån til erhvervskunder og svenske privatkunder viste en stigning. Udlånet i Sverige er dog negativt påvirket af faldet i kursen på svenske kroner.

Der er samlet reserveret 178,7 mio. kr. til forventede kredittab mod 136,0 mio. kr. året før. Stigningen skyldes primært øgede reservationer til tab som følge af den negative økonomiske udvikling med en kraftig stigning i renteniveauet og høj inflation. I det forventede kredittab indgår et tillæg til de statistiske modeller på 44,0 mio. kr., som er baseret på et ledelsesmæssigt skøn. For en beskrivelse af grundlaget for dette skøn henvises til årsregnskabs note 1 om anvendt regnskabspraksis.

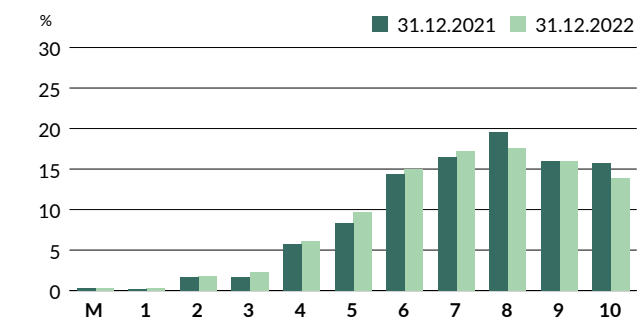
Den maksimale krediteksponering eksklusiv handelsbeholdningen udgør 38.916,4 mio. kr. pr. 31. december 2022. Heraf udgør garantier 4.167,2 mio. kr. og uudnyttede kreditter 7.112,2 mio. kr. Nedenstående tabel viser en fordeling af eksponeringen på typer af modparter.

MAKSIMAL KREDITEKSPONERING

(Mio. kr.)	31.12.2022	31.12.2021
Detail, Danmark	19.317,7	21.867,2
Detail, Sverige	3.279,6	3.110,6
Erhverv	2.673,2	2.524,9
Institut	344,7	330,5
Stat	13.301,2	10.587,5
I alt	38.916,4	38.420,7

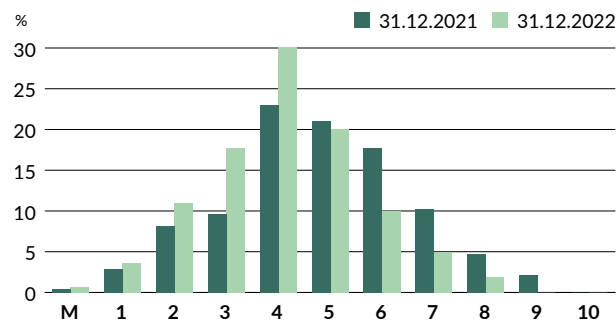
Eksponeringen mod privatkunder i Danmark (Detail, Danmark) er faldet med 2.549,5 mio. kr. det senste år. Grafen nedenfor viser eksponeringen opdelt efter kreditkvalitet. 89,3 % af eksponeringen er placeret i risikoklasse 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille. Misligholdte eksponeringer (M) udgjorde 60,9 mio. kr. svarende til 0,3 %.

DETAILEKSPONERINGER I DANMARK



Detaileksponeringen i Sverige omfatter primært mindre banklån uden sikkerhed til privatkunder. Her er 36,9 % af eksponeringen placeret i risikoklasse 5-10. Misligholdte eksponeringer udgjorde 21,7 mio. kr. svarende til 0,7 %.

DETAILEKSPONERINGER I SVERIGE



Erhvervseksponeringen omfatter primært udlån til organisationer, institutionelle investorer og liberale erhverv.

ERHVERVSEKSPONERINGEN

(Mio. kr.)	31.12.2022	31.12.2021
3 - utvivlsom god	177,7	177,7
2a - normal	1.343,1	1.266,3
2b - ingen væsentlige svaghedstegn	1.119,5	1.041,5
2c - væsentlige svaghedstegn	25,1	19,5
1 - OIK	7,8	19,9
Erhverv i alt	2.673,2	2.524,9

Erhvervseksponeringerne er i tabellen i forrige spalte inddelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificering af eksponeringen efter kredittkvalitet.

56,9 % af erhvervseksponeringen er placeret i kategorierne 3 og 2a, hvor sandsynligheden for tab anses for henholdsvis 'meget lav' og 'lav'.

Statseksponeringen omfatter bankens indlån i Danmarks Nationalbank, hvor risikoen for tab regnes for meget begrænset.

Obligationsbeholdningen udgjorde 1.489,4 mio. kr. ved udgangen af 2022.

OBLIGATIONER

(Mio. kr.)	31.12.2022	31.12.2021
Stat	49,6	47,7
Realkredit	1.439,8	2.096,2
Øvrige	0,0	0,0
Obligationer i alt	1.489,4	2.143,9

Beholdningen omfatter alene danske stats- og realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Renterisikoen, der primært vedrører obligationsbeholdningen, udgjorde 36,4 mio. kr. ved udgangen af året. Det er en stigning på 6,1 mio. kr. i forhold til året før.

Beholdningen af aktier m.v. udgjorde 200,1 mio. kr. ved udgangen af året. Aktieeksponeringen, hvor ikke-afregnede handler medregnes, udgjorde 199,6 mio. kr. Aktierisikoen

kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 % af aktieeksponeringen, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 23,9 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgjorde 78,2 mio. kr. mod 62,9 mio. kr. året før.

Domicilejendomme udgjorde 250,0 mio. kr. ved udgangen af 2022 mod 205,5 mio. kr. året før. Stigningen skyldes primært omvurdering af de domicilejendomme, som banken ejer, og revurdering af lejeperioden for flere af de domicilejendomme, hvor banken er lejer.

Indlånet udgjorde 26.288,9 mio. kr. ved udgangen af 2022, hvilket er en stigning på 1.853,8 mio. kr. for året. Indlånet er fortsat langt større end likviditetsbehovet, og banken har som følge heraf en betydelig overskudslikviditet.

Udstedte obligationer udgjorde 550 mio. kr. ved udgangen af 2022, herunder en udstedelse i december på 250 mio. kr. Der er tale om senior non-preferred obligationer, som er udstedt med det formål at bidrage til opfyldelsen af kravet til nedskrivningsegne passiver.

Det kortsigtede likviditetsmål (LCR) er opgjort til 503,6 %, mens det langsigtete likviditetsmål (NSFR) er opgjort til 206,8 %. For både LCR og NSFR gælder et lovgivningsmæssigt minimumskrav på 100 %.

Egenkapitalen udgjorde 2.421,5 mio. kr. ved udgangen af 2022, hvilket er en stigning på 179,9 mio. kr. i forhold til året før. Stigningen skyldes primært årets overskud reduceret med udbetalingen af udbytte for regnskabsåret 2021.

Kapitalgrundlaget er opgjort til 2.369,2 mio. kr., hvilket er en stigning for året på 188,6 mio. kr. Risikoeksponeringen er i samme periode steget med 525,9 mio. kr. og udgør 10.608,0 mio. kr. Af stigningen i risikoeksponeringen udgør lidt over 300 mio. kr. et tillæg til bankens interne modeller.

Kapitalprocenten udgjorde 22,3 og den egentlige kernekapitalprocent 21,3. Banken gør ikke brug af overgangsordningen vedrørende ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger på udlån pr. 1. januar 2018.

KAPITALFORHOLD

(Mio. kr.)	31.12.2022	31.12.2021
Egentlig kernekapital	2.256,0	2.080,6
Kernekapital	2.256,0	2.080,6
Kapitalgrundlag	2.369,2	2.180,6
Samlet risikoeksponering	10.608,0	10.082,1
Egentlig kernekapitalprocent	21,3 %	20,6 %
Kernekapitalprocent	21,3 %	20,6 %
Kapitalprocent	22,3 %	21,6 %
Samlet krav til kapitalgrundlaget	13,7 %	12,2 %

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgjorde 13,7 % af risikoeksponeringen ved udgangen af 2022. Heraf udgjorde solvensbehovet 9,5 procentpoint og det kombinerede bufferkrav 4,2 procentpoint. Forskellen til kapitalprocenten udgjorde 8,6 procentpoint, og svarer til 912,3 mio. kr. i kapital.

Gearingsgraden, der som minimum skal udgøre 3 % af de uvægtede eksponeringer, er opgjort til 6,8 % pr. 31. december 2022.

Den indfasede del af kravet til nedskrivningseggede passiver udgjorde 12,8 % af risikoeksponeringen. Tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav på 4,2 %, udgjorde kravet 17,0 % af risikoeksponeringen. NEP-instrumenter i form af kapitalgrundlaget og udstedte senior non-preferred obligationer udgjorde 27,5 % af risikoeksponeringen, og overstiger dermed kravet med 10,5 procentpoint.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fire grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut, som udgangspunkt, skal holde sig indenfor. Tabellen nedenfor viser tallene pr. 31. december 2022 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

TILSYNSDIAMANTEN

	31.12.2022	Grænseværdi
Store eksponeringer	36,0 %	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	1,1 %	Mindre end 20 %
Ejendomseksponering	0,4 %	Mindre end 25 %
Likviditet	508,3 %	Større end 100 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til offentliggørelsen af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estima-

ter og skøn. Estimer og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. De væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedskrivninger på udlån, herunder justeringen for fremtidige økonomiske forhold, hvor der bl.a. er foretaget et ledelsesmæssigt skøn over effekten af den negative økonomiske udvikling.

Øvrige væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedenstående poster:

- Fastsettelse af dagsværdien for unoterede aktier.
- Fastsettelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme.
- Nedskrivningstest af goodwill.

Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændret i forhold til tidligere år.

Risikostyring og kapitalforhold

Bankens aktiviteter er forbundet med flere typer af risici. Styringen af disse risici er en væsentlig opgave, herunder sikring af, at den samlede risiko er afstemt i forhold til bankens kapital.

BANKEN ER EKSPONERET OVER FOR FORSKELLIGE RISIKOTYPER, HVORAF DE VÆSENTLIGSTE ER:

Kreditrisiko

Risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko

Risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene.

Likviditetsrisiko

Risikoen for, at banken ikke er i stand til at indfri sine forpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Operationel risiko

Risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl, eller som følge af eksterne begivenheder.

Risikoprofil

Lån & Spars aktiviteter er kendetegnet ved lav risiko. Vi har ikke komplicerede produkter, hvor risici kan være høje eller komplicerede at kvantificere. Vi påtager os risici i henhold til den valgte forretningsmodel og de strategiske målsætninger. Risikoprofilen afspejler sammenhængen mellem bankens vision, mission og forretningsmodel og er afstemt i forhold til kapitalgrundlaget.

Kreditrisikoen er den væsentligste risiko. Bankens primære aktivitet har i mange år været målrettet privatkunder i Danmark og særligt medlemmerne af de faglige organisationer, der er aktionærer i banken. Kreditrisikoen vedrører primært udlån til ejerboliger og andelsboliger, hvor banken får sikkerhed i boligen. I Danmark har banken herudover en erhvervsportefølje, der hovedsageligt består af faglige organisationer, virksomheder inden for aktionærkredsens brancher og erhvervsdrivende inden for sundhedssektoren, som er kendetegnet ved lav eller ingen risiko. Bankens aktiviteter i Sverige omfatter primært forbrugslån, men også en mindre portefølje af kortkreditter. Der er derfor tale om mindre lån til private kunder uden sikkerhed. Kreditrisikoen er derfor alt andet lige større end for udlån i Danmark.

Kreditrisikoen vil over længere tid vise sig som tab og dermed i bankens nedskrivningsprocent. Vi har i mange år haft en lav og stabil nedskrivningsprocent, og det bekræfter os i, at vores forretningsmodel er kendetegnet ved lav kreditrisiko, herunder lav konjunkturfølsomhed.

Når vi låner penge ud, afdækker vi kundens vilje og evne til at betale lånet tilbage. Vi undersøger kundens økonomiske situation i dybden og følger løbende op på, om kundens kreditværdighed ændrer sig. Vi har igennem mange år anvendt egenudviklede modeller til risikoklassificering af privatkunder, mens vi for erhvervsporteføljen anvender Finanstilsynets bonitetskategorier. Bankens egne modeller udvikles løbende, og udviklingsarbejdet har de seneste år været fokuseret på tilpasning af modellerne, så de er i overensstemmelse med retningslinjerne fra den europæiske bankmyndighed EBA. Med en række betingelser godkendte Finanstilsynet i 2022 den del af modellen, der vedrører opgørelse af sandsynligheden for misligholdelse. Arbejdet med opfyldelsen af betingelserne forløber planmæssigt, og vi forventer at implementere ændringerne til modellen i begyndelsen af 2023. Arbejdet med implementeringen af øvrige dele af retningslinjerne vil fortsætte i løbet af 2023.

Siden udbruddet af COVID-19 har vi særskilt overvåget pandemiens betydning for kundernes økonomi og vurderet effekten på bankens risiko. Vi forventede oprindeligt, at vi over tid ville opleve en mindre stigning i bankens tab som følge af pandemien. For at imødegå dette fastsatte ledelsen et tillæg til nedskrivningerne baseret på et skøn. Siden har vi kun set få kunder, der har oplevet væsentlige negative økonomiske konsekvenser som følge af pandemien. Vi har derfor vurderet, at der ikke længere er grundlag for et særskilt tillæg til nedskrivningerne relateret til COVID-19, og tillægget er derfor tilbageført i 2022.

Risikovurderingen i 2022 har primært været rettet mod betydningen af den negative udvikling i samfundsøkonomien efter udbruddet af krigen i Ukraine i begyndelsen af året. Den høje inflation og stigningen i renteniveauet øger kundernes faste udgifter. Det, der er tilbage, når regningerne er betalt, rækker herudover til mindre. Vi følger denne udvikling tæt. Det er vores vurdering, at langt de fleste kunder har en sund og robust økonomi, som kan absorbere de stigende udgifter. Der vil dog også være kunder, som ikke kan få økonomien til at hænge sammen. Vi forventer derfor at se en stigning i antallet af tab. Herudover vil faldet i ejendomspriserne sandsynligvis betyde, at tabet på disse kunder bliver større end det, der er afspejlet i bankens statistiske kreditmodeller. For de kunder, som har misligholdt deres forpligtelser over for banken, har vi anlagt et mere pessimistisk syn ved vurderingen af nedskrivningsbehovet. For øvrige kunder, hvor nedskrivningerne er baseret på sta-

tistiske modeller, har vi foretaget et ledelsesmæssigt skøn over effekten, som vi har tillagt nedskrivningerne.

I lighed med risici på kreditområdet har banken systemer og procedurer, som håndterer de operationelle, markeds-mæssige og likviditetsmæssige risici, som følge af bankens aktiviteter.

Kapitalstyring

Styringen af kapitalen er baseret på de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komitéen og indarbejdet i EU's forordning om kapitaldækning.

Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen af kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapital indberettes til myndighederne. Vi har som led i kapitalstyringen udarbejdet en kapitalplan, der beskriver de gene-

relle principper for kapitalplanlægningen, hvordan kapitalkravet forventes overholdt, og som opstiller en overordnet nødplan for overholdelse af lovgivningens kapitalkrav. Kapitalplanen er suppleret med en genopretningsplan, der indeholder en række risikoindikatorer med tilhørende grænseværdier, stresstestscenarier og genopretningstiltag, der skal være med til at sikre, at banken i tide er i stand til at identificere problemer og iværksætte de nødvendige genopretningstiltag.

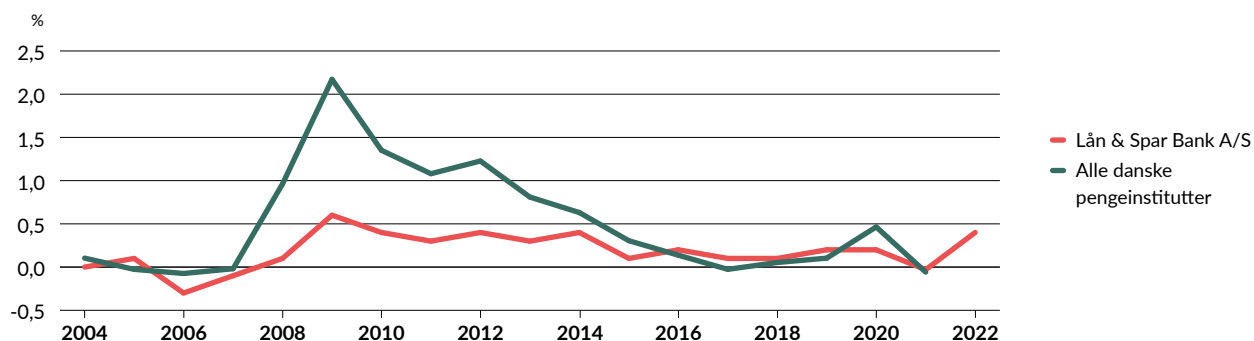
For at sikre tilstrækkelige midler, når et pengeinstitut bliver nødlidende, er der som supplement til kapitaldækningsreglerne indført et krav til størrelsen af pengeinstitutternes nedskrivningseggede passiver (NEP-krav), som indføres frem til 1. januar 2024. Kravet er individuelt og bliver årligt fastsat af Finanstilsynet. Bankens ønsker ikke, at NEP-kravet skal belaste kapitalen og har derfor udstedt såkaldte senior non-preferred-obligationer i takt med indfasningen af kravet, senest 250 mio. kr. i december 2022.

Kapitalkravene er blevet skærpet betragteligt i årene efter finanskrisen. Den udvikling ser ud til at fortsætte med EU-kommissionens forslag fra oktober 2021, der implementerer de dele af Basel-komitéens reviderede regelsæt fra 2017 (Basel IV), der mangler at blive implementeret i EU. Reglerne er endnu ikke endeligt vedtaget, men forventes at gælde fra 2025. Arbejdet med implementering af de nye regler vil fortsætte i 2023.

For yderligere detaljeret information om bankens risikoforhold og kapitalstyring henvises til årsregnskabets note 2 og 3 samt risikorapporten, som findes på hjemmesiden:

lsb.dk/risikorapport

NEDSKRIVNINGER I PROCENT AF UDLÅN OG GARANTIER





Lån & Spar har en ambitiøs strategi om at blive en CO₂-neutral bank i 2030, som vi dagligt gennem store og små tiltag arbejder på at føre ud i livet. Næste skridt er at blive mere transparente om vores investeringer og vise, hvordan bankens aktiviteter påvirker omverdenen og lever op til FN's verdensmål.

Bæredygtighed

I Lån & Spar er vi meget bevidste om vores samfundsmæssige ansvar, og ansvarlighed og fællesskab er en vigtig del af vores DNA. Vi har et særligt ansvar over for vores kunder, medarbejdere og det samfund, som vi er en del af, og den grønne omstilling kan kun lykkes, hvis alle bidrager. Det er afspejlet i vores politikker og forretningsmodel.

Det er vigtigt for os ikke blot at være en god og troværdig bank, men at være en bæredygtig frontløber. Derfor arbejder vi dagligt på at udvikle nye bæredygtige produkter og på at drive vores bank på en stadig mere bæredygtig måde.

2022 blev endnu et usædvanligt år som følge af energikrisen, høj inflation og rentestigninger. Det har betydet, at mange danskere pludselig befinder sig i en økonomisk presset situation. Som bank påtager vi os selvfølgelig et ansvar for at hjælpe de kunder, der er berørt, og vi ser det som en vigtig del af vores samfundsansvar at kunne bidrage til økonomisk bæredygtighed.

På den lange bane ønsker vi som bank at spille en central rolle i den bæredygtige udvikling. Lån & Spar har en ambitiøs strategi om at blive en CO₂-neutral bank i 2030, som vi dagligt gennem store og små tiltag arbejder på at føre ud i livet. Næste skridt er at blive mere transparente om vores investeringer og vise, hvordan bankens aktiviteter påvirker omverdenen og lever op til FN's verdensmål.

Det største potentiale for bæredygtig udvikling ligger imidlertid hos vores kunder, og det er gennem god og kompetent rådgivning, at vi kan gøre den største forskel. I den kommende tid vil vi fortsætte med at motivere vores kunder til at træffe bæredygtige valg gennem produkter og ansvarlige investeringer, der er med til at skubbe verden i en grønnere retning.

Vores arbejde med bæredygtighed tager udgangspunkt i Forum for Bæredygtig Finans' 20 anbefalinger for, hvordan den finansielle sektor kan sætte skub i den bæredygtige omstilling. Anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans bygger blandt andet på FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB), som skal gøre FN's 17 verdensmål og Parisaftalens klimamål til en integreret del af arbejdet i den finansielle sektor.

På baggrund af udvælgelsen af verdensmålene og vores hidtidige arbejde med bæredygtighed har vi fastlagt konkrete fokusområder, politikker og aktiviteter for hvert af følgende fem områder:

- Kunder: Rådgivning i en krisetid
- Medarbejdere: Sundhed og trivsel
- På vej mod en CO₂-neutral bank
- Bæredygtige investeringer
- Ansvarlig forretningspraksis

På næste side finder du et overblik over vores fokusområder og under de enkelte områder vores politikker, initiativer, resultater og målsætninger. For yderligere information om bankens arbejde med bæredygtighed henvises til "Bæredygtighedsrapport 2022", som indeholder den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar og den køns-mæssige sammensætning af ledelsen. Rapporten findes på hjemmesiden: lsb.dk/baeredygtighed

Vi har valgt at fokusere særligt på fem af FN's 17 verdensmål, som skal sikre udviklingen frem mod 2030:



I Lån & Spar ved vi, at et godt fysisk og mentalt helbred er vigtigt for at kunne leve et godt liv. Derfor har vi siden 2008 gennem løbende implementering af en række tiltag arbejdet på at give alle vores medarbejdere de bedste betingelser for et sundt liv i trivsel og balance.



I Lån & Spar tror vi på, at mænd og kvinder besidder de samme evner og derfor skal have lige muligheder. Vi ved, at diversitet skaber bedre resultater på bundlinjen og ikke mindst bidrager til en bedre arbejdsplads. Derfor arbejder vi for, at kvinder skal have samme karrieremuligheder som mænd for at lede og træffe beslutninger.



Som samfundsaktør har Lån & Spar et stort ansvar for at sikre bæredygtig økonomisk vækst og fremdrift hos både virksomheder og privatpersoner. Vi har et helt særligt samarbejde med de fagforeninger, der ejer os. I samarbejde med vores ejerkreds hjælper vi vores medlemmer og kunder med at opnå og bibeholde en sund økonomi og økonomisk stabilitet.



Klimaforandringer er en global udfordring, der har stor betydning for os alle. Lån & Spar har en langsigtet strategi om at blive en CO₂-neutral bank i 2030. Desuden hjælper vi vores kunder med at mindske deres klimaaftryk gennem produkter og løsninger, der gør det let at træffe valg, som både er grønne og økonomisk fordelagtige.



I Lån & Spar er vi overbeviste om, at vores ambitiøse mål for bæredygtig udvikling kun kan opnås gennem engagement og stærke samarbejder mellem mennesker og på tværs af organisationer, der kan komme med input og kritik til vores målsætninger og idéer. I 2023 har vi planer om at genoptage arbejdet i vores interne og eksterne arbejdsgrupper, der arbejder for bæredygtighed, og som består af repræsentanter fra vores ejerorganisationer, studerende og medarbejdere i Lån & Spar.

Oversigt over Lån & Spars arbejde med bæredygtighed

	FOKUS	INITIATIVER	RESULTATER	MÅLSÆTNINGER
Kunder: Rådgivning i en krisetid  	2022 har været præget af stigende inflation og høje energipriser. Som bank har vi et ansvar for at yde kompetent rådgivning i en presset tid og hjælpe de af vores kunder, der er hårdest ramt. Lån & Spars kundesegment består primært af medlemmer af faglige organisationer, som har gode uddannelser og høj jobsikkerhed. Vi forventer derfor, at vores kunder generelt er godt rustede til at klare sig igennem krisen.	• To typer af hjælpepakker til de kunder, der er særligt pressede. Den ene hjælpepakke er en kredit til at imødegå de høje varmeregninger, og den anden giver kunden mulighed for at få udsat låneydelsen på sit lån. • For at ruste bankens rådgivere til at yde økonomisk sparring under de nye vilkår tilbydes et uddannelsesforløb om rådgivning i en krisetid. • Vi tilbyder fortsat uforpligtende økonomisk rådgivning til medlemmer af bankens ejerorganisationer. • Tilbud om bæredygtige finansieringsprodukter af høj kvalitet, der kan gavne både den enkelte kundes økonomi og kloden på samme tid. • Løbende måling af kundetilfredshed og igangsættelse af tiltag til styrkelse af kundetilfredshed, herunder hurtigere svartider, kundetest af bankens digitale løsninger og direkte kontakt til kunder vedrørende relevante temaer, fx konvertering af lån.	• Efterspørgslen efter hjælpepakker er fortsat beskeden. • Rådgiverne klædes godt på til at håndtere vanskelige rådgivningssituationer og tage den svære samtale med kunder. • Øget efterspørgsel efter grønne billån og energirenovering. • Styrkelse af udgangspunkt for at øge kundetilfredsheden.	• Støtte til trængte kunder og professionel rådgivning i vanskelige situationer. • Udvidelse af tilbuddet om bæredygtige produkter og rådgivning herom. • Styrkelse af kundetilfredshed.
Medarbejdere: Sundhed og trivsel  	I Lån & Spar betragter vi bankens medarbejdere som vores vigtigste aktiver. Vi lægger en stor indsats i at skabe en attraktiv arbejdsplads med god livsbalance, karriereudvikling og et stærkt fællesskab. I 2022 har vi fortsat vores langvarige arbejde med medarbejdernes trivsel og forebyggelse af stress, og vi har fokus på at skabe balance i hverdagen og fleksibilitet i arbejdslivet, tilbyde kompetenceudvikling samt opnå en mangfoldig og inkluderende kultur.	• Tilbud om kursus i "Det gode liv". • Fokus på trivsel blandt finanstrainees, herunder udvikling af et særligt kursus i "Det gode liv" til denne gruppe. • Udvikling af særlige tilbud til medarbejdere over 58 år med henblik på at styrke motivation til at blive længe på arbejdsmarkedet. • Tiltag, der skal fremme lige karrieremuligheder mellem mænd og kvinder, herunder målsætning om sammensætning af lederkredsen, løbende måling af forskelle i trivsel blandt henholdsvis kvinder og mænd, videofortællinger om kvinders karriereveje samt rådgivning af vordende forældre.	• Medarbejdertrivsel ligger over benchmark i branchen. • Der opleves et stærkt fællesskab efter COVID-19. • I 2022 er kønsfordelingen blandt ledende medarbejdere tæt på mål (60/40) med 64 % mænd og 36 % kvinder.	• Finalist til "The Global Health Award" i 2025. • Fordeling på minimum 60-40 % mellem kønnene på alle lederniveauer i banken i 2023. • Mandlige og kvindelige medarbejdere skal trives lige godt. • Ingen medarbejdere skal opleve at blive forskelsbehandlet på baggrund af køn, alder, religion, seksuel orientering, etnisk baggrund eller handicap. • Lige løn for lige arbejde.

Oversigt over Lån & Spars arbejde med bæredygtighed (fortsat)

	FOKUS	INITIATIVER	RESULTATER	MÅLSÆTNINGER
Samfundsansvar: På vej mod en CO₂-neutral bank	Lån & Spar har en overordnet målsætning om at være en CO₂-neutral bank i 2030. For at nå målet opgør vi miljøpåvirkningen af alle bankens lokationer og medarbejdere.	- Opgørelse af samlet CO₂-udledning på kontorer og i rådgivningscentre. - Siden oktober 2022 har der været slukket for alt unødigt lys i og omkring vores rådgivningscentre. - Afholdelse af flere onlinemøder. - Indsats for at sortere og bortskaffe affaldet efter de generelle anbefalinger. Den største kilde til affald i banken er papir, som bliver afhentet, sikkerhedsmakuleret og 100 % genanvendt. - Opfordring til medarbejderne til at anvende bæredygtig transport. - Mere grøn og bæredygtig kantine, herunder reduktion af madspild.	- Stort set uændret CO₂-udledning på egne kontorer og rådgivningscentre i 2022 og 100 % vedvarende energi baseret på vindmøllestrøm. - I 2022 er 54 % af bankens rådgivningsmøder enten afholdt online eller over telefonen. Hvis rådgivning via netbanken medregnes, er andelen af onlinemøder på 73 %. - Papirforbruget i banken er faldet med ca. 7 % i 2022. - Væsentlig reduktion af forbruget af kød i bankens kantine samt større andel af forbrug af grøn og danske råvarer i sæson.	- Øge affaldssorteringen, så endnu flere ressourcer kan blive genbrugt eller genanvendt. Det gælder bl.a. organisk materiale fra Lån & Spars kantine på Højbro Plads, som fremover vil blive sorteret. - Etablering af el-ladestander ved rådgivningscentre. - Opsætning af flere bevægelsescensorer med fokus på driftsoptimering og etablering af de bedste og mest bæredygtige løsninger.
Bæredygtige investeringer	Hos Lån & Spar tror vi på, at ansvarlige investeringer og et godt afkast hænger sammen. Vi er af den overbevisning, at ansvarlige virksomheder med fokus på bæredygtig udvikling er de langsigtede vindere på aktiemarkedet.	- Løbende fokus på tilvalg, engagement og eksklusion i sammensætningen af aktiefonde og enkeltinvesteringer. - I 2022 er antallet af ekskluderede virksomheder steget til ca. 700 som følge af Ruslands invasion af Ukraine. Russiske selskaber udelukkes fra vores globale aktieporteføljer, men vi fravælger ikke danske selskaber, der stadig har russiske aktiviteter. - I de globale aktiefonde tager vi udgangspunkt i selskaber, der er blandt de mest bæredygtige. Porteføljesammensætningen består af de 10 % med den højeste ESG-score. - Investeringsrådgivning med udgangspunkt i kundernes økonomiske situation, risikoprofil og risikovillighed. - Fra den 1. oktober 2022 skal kunder tage stilling til, hvor meget bæredygtighed skal fylde i deres portefølje.	- Lån & Spar Invests globale aktieafdelinger er blandt de mest bæredygtige i Europa. - Kunders præferencer i forhold til bæredygtige investeringer afdækkes. - Alle vores rådgivere er efteruddannede i at rådgive om bæredygtige investeringer og er kvalificerede til at hjælpe vores kunder med at træffe ansvarlige valg.	I 2023 fortsættes arbejdet med at implementere de nye krav fra EU's disclosureforordning, og vi følger udviklingen i retning af en mere ensartet og pålidelig bæredygtighedsrapportering.

NØGLETAL FOR BÆREDYGTIGHED¹

	2020	2021	2022
Miljø og klima			
Elforbrug ² , MWh/ton CO ₂		835/117	832/116
Varmeforbrug, MWh/ton CO ₂		2058/171	1960/185
CO ₂ udledning ³ , ton i alt		288	301
Trivsel og mangfoldighed			
Medarbejdertrivsel, antal målepunkter, der viser bedre resultater end eksternt benchmark ⁴			27/28
Kønsfordeling, alle ledelsesniveauer M/K %	68/32	63/37	64/36
Kønsfordeling i bestyrelsen M/K %	75/25	75/25	86/14
Kønsfordeling i repræsentantskabet M/K %	79/21	80/20	74/26

- 1 Beregning af nøgletal er beskrevet i Lån & Spars Bæredygtighedsrapport 2022: lsb.dk/baeredygtighed.
- 2 Da al strøm kommer fra havvindmøller, er bankens elforbrug allerede CO₂-neutralt.
- 3 Måling af CO₂-udledning er først indledt i 2021.
- 4 Måling af medarbejdertrivsel i forhold til eksternt benchmark er først indledt i 2022.



ANSVARLIG FORRETNINGSPRAKSIS

Lån & Spar løfter en stor samfundsopgave som betalingsformidler, kapitalformidler og værdipapirhandler. Vores forretningsgange og politikker skal sikre, at vi lever op til det ansvar og altid handler etisk korrekt, når vi udfører vores arbejde.

God selskabsledelse

Vi tilpasser løbende vores politikker og procedurer i forhold til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse.

Finans Danmark har udarbejdet et supplerende ledelseskodeks, der skal skærpe fokus på de ledelsesmæssige forhold i banksektoren. Kodekset går på flere områder et skridt videre end anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse. Vi følger alle anbefalingerne i kodekset.

Lån & Spars samlede initiativer vedrørende god selskabsledelse kan ses på vores hjemmeside:

lsb.dk/corporategovernance

Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering

Det er vores mål at minimere risikoen for, at banken bliver benyttet til hvidvask og terrorfinansiering. I vores forretningsgange har vi indbygget regler og guidelines, der skal forhindre, at vi kan misbruges til denne type kriminelle handlinger. Bankens har procedurer for intern kontrol, der skal sikre, at kravene på hvidvaskområdet bliver overholdt. Bankens har udpeget en hvidvaskansvarlig.

Bankens risikovillighed på hvidvask- og terrorfinansieringsområdet er generelt lav. Det afspejler sig i vores forretningsmodel, hvor vi primært udbyder simple bankprodukter til danske lønmodtagere eller erhvervskunder

med tilknytning til vores ejerkreds. Langt størstedelen af vores kunder bor i Danmark.

Vores arbejde på dette område tager udgangspunkt i det aktuelle risikobillede og en vurdering af risikoen for, at banken eller vores kunder bliver misbrugt til hvidvask eller terrorfinansiering. Det vurderer vi hvert år med henblik på at målrette vores indsats på området. Desuden har banken et avanceret overvågningssystem, der overvåger transaktioner, så vi kan identificere atypiske transaktionsmønstre og adfærd. Overvågningssystemet justerer vi løbende ud fra det aktuelle risikobillede.

Lån & Spars hvidvaskuddannelse

Bankens medarbejdere spiller en central rolle i vores arbejde med at bekæmpe økonomisk kriminalitet. Alle medarbejdere gennemgår derfor jævnligt undervisning og træning i, hvordan de forebygger hvidvask og terrorfinansiering.

I 2022 har Lån & Spar introduceret en ny version af hvidvaskuddannelsen, som vil blive tilbudt oftere end tidligere. Alle nye medarbejdere skal gennemgå e-learning-forløbet ved jobstart, og alle centrale roller i banken vil 1-2 gange årligt blive præsenteret for en række relevante cases målrettet deres funktion og afdeling. Undervisningen klæder medarbejderne på til at identificere og handle på mistænkelige transaktioner og susppekt adfærd. Bankens hvidvaskuddannelse gennemføres i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter.

Derudover bliver alle vores medarbejdere uddannet i GDPR-forordningen for at sikre, at vi lever op til forordningens mål om at beskytte den enkelte borgers data i Danmark og EU.

Corporate Governance

Lån & Spar lægger vægt på at drive virksomhed og indrette sine ledelsessystemer i overensstemmelse med god selskabsledelse. Vi vurderer, at det er en forudsætning for langsigtet værdiskabelse samt etablering af troværdighed i forhold til kunder, medarbejdere, aktionærer og øvrige interessenter.

Anbefalinger, gældende love og regulering på området, best practice og interne regler sætter rammen for Lån & Spars selskabsledelse.

Banken følger alle anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse, dog med undtagelse af anbefalingerne vedrørende etablering af beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg samt udvælgelse, proces for rekruttering og valg af kandidater til bestyrelsen, som ikke følges. Det skyldes, at der i vores vedtægter er en stemmeretsbegrænsning, som beskytter banken mod uinviterede overtagelsesforsøg, og at det er bankens repræsentantskab, der vælger medlemmer til bestyrelsen.

For at skærpe fokus på de ledelsesmæssige forhold i banksektoren, har Finans Danmark udarbejdet et supplerende ledelseskodex, som med en række anbefalinger går videre end anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse. Banken følger alle anbefalingerne fra Finans Danmark.

På Lån & Spars hjemmeside lsb.dk/corporategovernance findes en detaljeret beskrivelse af, hvordan bestyrelsen forholder sig til anbefalingerne for god selskabsledelse fra Komitéen for god Selskabsledelse og Finans Danmark.

Ledelsesstruktur

Generalforsamling

Generalforsamlingen er Lån & Spars øverste myndighed. Den ordinære generalforsamling afholdes inden fire måneder efter udløbet af regnskabsåret. Ekstraordinær generalforsamling kan indkaldes efter beslutning fra bestyrelsen, de generalforsamlingsvalgte revisorer eller aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen. Alle aktionærer har ret til at møde op og har også ret til at få et emne behandlet på generalforsamlingen. Hver aktie giver ret til at afgive én stemme, dog med den begrænsning, at ingen aktionær kan afgive flere stemmer, end hvad der svarer til 15 % af aktiekapitalen. Afgørelser træffes ved simpelt flertal, medmindre andet følger af vedtægterne eller lovgivningen. En ændring af bankens vedtægter kræver, at mindst 2/3 af de afgivne stemmer er for ændringsforslaget.

Repræsentantskab

Repræsentantskabet fører tilsyn med bestyrelsens og direktionens arbejde. Der afholdes minimum to repræsentantskabsmøder årligt. Repræsentantskabet bliver valgt på den årlige generalforsamling og består af 45-60 medlemmer. Ofte indgår de forskellige aktionærgrupper valgforbund om de ønskede kandidater.

Bestyrelse

Bestyrelsen varetager på aktionærernes vegne den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt foretager løbende vurdering af direktionens arbejde. Det er bestyrelsens opgave at fastlægge retningslinjer for de væsentligste aktivitetsområder samt at definere arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion.

Det er repræsentantskabet, der vælger de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer, og de indstiller typisk formænd for danske lønmodtagerorganisationer som medlemmer, da de har tæt føling med danske lønmodtagere, som udgør en meget stor del af bankens kunder.

Ved valg af medlemmer lægges der vægt på, at den samlede bestyrelse besidder de nødvendige kompetencer til at lede banken.

I forbindelse med den ordinære generalforsamling i marts 2022 blev Michael Jacobsen, sekretariatschef i Fagbevægelsens Hovedorganisation, og Preben Steenholdt Pedersen, fungerende formand i Dansk Jernbaneforbund, valgt som nye bestyrelsesmedlemmer, mens Arne Grevsen og Henrik Horup udtrådte af bestyrelsen. De øvrige medlemmer af bestyrelsen blev genvalgt. De generalforsamlings-

valgte medlemmer er på valg hvert år. Genvalg kan ikke finde sted efter det fyldte 70. år.

Efter den ordinære generalforsamling blev Lars Qvistgaard, direktør for Præsteforeningen, genvalgt som formand for bankens bestyrelse. Samtidig blev Gordon Ørskov Madsen, der er formand for Dansk Lærerforening, og Heino Kegel, der er forbundsformand for Politiforbundet, genvalgt som henholdsvis 1. og 2. næstformand.

I slutningen af marts 2022 valgte bestyrelsesmedlem Anne Mette Toftegaard at udtræde af bankens bestyrelse.

Valg af medarbejdervalgte medlemmer følger reglerne i dansk lovgivning. Disse regler giver medarbejderne ret til at vælge et antal medlemmer til bestyrelsen, der svarer til halvdelen af de aktionærvalgte medlemmer. De medarbejdervalgte medlemmer er på valg hvert fjerde år, og der blev afholdt valg i 2022. Her udtrådte Susan Broager Steffensen af bestyrelsen, og Morten Norling Bæk indtrådte i stedet. De øvrige medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer blev genvalgt.

Bestyrelsen består aktuelt af syv generalforsamlingsvalgte (seks mænd og en kvinde) og fire medarbejdervalgte medlemmer. De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen er alle uafhængige, jf. Anbefalingerne for god Selskabsledelse, med undtagelse af Jørn Rise Andersen, som har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Lokalråd

I alle rådgivningscentre uden for Hovedstadsområdet er der etableret et lokalråd. Medlemmerne støtter bankens

udvikling og hjælper med at udbrede kendskabet til banken i lokalområdet. Derudover skal de videreformidle opfattelsen af banken i lokalområdet til rådgivningscenterets leder.

Hvert lokalråd består af 7-16 medlemmer fra organisationer i aktionærkredsen. Der afholdes lokalrådsmøder minimum fire gange om året. Medlemmerne vælges af bestyrelsen for et år ad gangen, og rådet udpeger selv en formand og en næstformand.

Direktion

Direktionen varetager den daglige ledelse og har ansvaret for, at banken lever op til vedtægter, lovgivning og de retningslinjer, som bestyrelsen fastlægger.

Bestyrelsen ansætter direktionen, som består af administrerende direktør John Christiansen og bankdirektør Jesper Jenne Schiøler.

Direktionen deltager normalt i bestyrelses- og repræsentantskabsmøder, men har ingen stemmeret.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen udfører sit arbejde i henhold til bankens forretningsorden for bestyrelse og direktion. Forretningsordenen gennemgås og ajourføres årligt af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen afholder møder seks gange om året samt efter behov. Der har i 2022 været afholdt syv bestyrelsesmøder.

DELTAGELSE I BESTYRELSESMØDER OG MØDER I RISIKOUDVALGET

	Position	Bestyrelsesmøder	Risikoudvalg
Lars Qvistgaard	Formand	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Gordon Ørskov Madsen	1. næstformand	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Heino Kegel	2. næstformand	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Jørn Rise Andersen	Bestyrelsesmedlem	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Michael Jacobsen	Bestyrelsesmedlem	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Preben Steenholdt Pedersen	Bestyrelsesmedlem	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Anni Pilgaard	Bestyrelsesmedlem	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Morten Norling Bæk	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Carsten Mærsk Clausen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Klaus Jespersen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Karsten Poul Jørgensen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	● ● ● ● ● ● ● ●	● ●

● Deltagelse i møde ● Ikke deltagelse i møde ● Ikke medlem af bestyrelsen på det pågældende tidspunkt

Ud over de faste emner på dagsordenen har bestyrelsen i løbet af regnskabsåret blandt andet behandlet følgende emner:

- Effekterne af krigen i Ukraine samt håndteringen af følgerne af denne for Lån & Spar.
- Den makroøkonomiske udvikling, herunder effekterne af markedsudviklingen for banken og dens kunder.
- Den stigende cyberrisiko og tiltag til beskyttelse af banken og dens kunder.
- Nye tiltag inden for anti-hvidvask.
- Rammerne for arbejdet i forbindelse med opdateringen af bankens strategi.

Evaluering af bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen gennemfører en årlig evaluering af bestyrelsens sammensætning, medlemmernes bidrag samt samarbejde og tilrettelæggelse af arbejdet med henblik på at optimere dette. Mindst hvert tredje år inddrages eksternt bistand i evalueringen. Dette skete i 2022, hvor der blev gennemført en spørgeskemaundersøgelse online for alle bestyrelsesmedlemmer og direktionen.

Bestyrelsen blev præsenteret for resultatet af bestyrelses-evalueringen på et bestyrelsesmøde den 8. december 2022, hvor der var en indgående drøftelse af bestyrelses-arbejdet og samarbejdet med direktionen. Resultatet af bestyrelsesevalueringen var generelt positivt. Den overordnede konklusion var, at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer, men at der skal ske en løbende opdatering af kompetencerne med særlig fokus på it-sikkerhed og cyberrisiko.

Mindst en gang årligt evaluerer bestyrelsen desuden direktionens arbejde og resultater.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et risikoudvalg, et nomineringsudvalg samt et aflønningsudvalg. Tidligere var alle medlemmer af bestyrelsen også medlemmer af de enkelte udvalg, men med henblik på at effektivisere udvalgenes arbejde er der i 2022 sket en ændring af sammensætningen af udvalgene.

Udvalgene rådgiver bestyrelsen om særlige forhold og forbereder sager til behandling i den samlede bestyrelse inden for hver deres ansvarsområde.

Kommissorier for udvalgene kan findes her:

lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde

Revisionsudvalget

Revisionsudvalgets primære opgaver er at forberede bestyrelsens arbejde vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold ved løbende at overvåge og vurdere, om Lån & Spars regnskabsaflæggelse, interne kontrolsystemer, risikostyringen i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og den lovpligtige revision er tilrettelagt på en hensigtsmæssig måde. Endvidere kontrollerer og overvåger udvalget revisors uafhængighed og er ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg.

Revisionsudvalget består af Jørn Rise Andersen (formand), Heino Kegel og Anni Pilgaard.

Der har i 2022 været afholdt seks møder i revisionsudvalget. De tre første møder blev afholdt, da revisionsudvalgets opgaver blev varetaget af den samlede bestyrelse, mens de efterfølgende tre møder blev afholdt, efter at der i 2022 blev dannet et revisionsudvalg, der består af tre medlemmer, jf. nedenfor.

DELTAGELSE I MØDER I REVISIONSUDVALGET

	Position	Revisionsudvalg
Jørn Rise Andersen	Formand	● ● ●
Heino Kegel	Medlem	● ● ●
Anni Pilgaard	Medlem	● ● ●

● Deltagelse i møde

● Ikke deltagelse i møde

Risikoudvalget

Risikoudvalgets primære opgaver er at forholde sig til Lån & Spars samlede risikobillede, herunder risici knyttet til outsourcing, it-drift, cyberkriminalitet, hvidvask- og terrorfinansieringsrisici; rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi; påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen; vurdere om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil samt vurdere, om incitamenterne ved bankens aflønningsstruktur tager højde for bankens risici, kapital og likviditet.

Risikoudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse, og der har i 2022 været afholdt to møder i udvalget.

Nomineringsudvalget

Nomineringsudvalgets primære opgaver er at foreslå kandidater til valg til bestyrelsen; opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og de øvrige ledelseslag samt udarbejde en politik for, hvordan måltallet opnås; fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen; vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages; vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring; foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen; drøfte succesionsplaner for direktionen samt sikre, at der anvendes en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen.

Nomineringsudvalget består af Lars Qvistgaard (formand), Gordon Ørskov Madsen og Heino Kegel.

Der har i 2022 været afholdt to møder i nomineringsudvalgets. Det første blev afholdt, da nomineringsudvalgets opgaver blev varetaget af den samlede bestyrelse.

Aflønningsudvalget

Aflønningsudvalgets primære opgaver er at rådgive bestyrelsen om udformning af bankens lønpolitik; bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen af lønpolitikken i praksis; komme med forslag til opdateringer af lønpolitikken; sikre, at oplysningerne forelagt for generalforsamlingen om bankens lønpolitik og -praksis er tilstrækkelige; sikre,

at bankens lønpolitik og -praksis er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi m.v. samt varetage bankens langsigtede interesser, i overensstemmelse med den vedtagne lønpolitik, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesse.

Aflønningsudvalget består af Lars Qvistgaard (formand), Gordon Ørskov Madsen og Heino Kegel.

Der har i 2022 været afholdt tre møder i aflønningsudvalget.

DELTAGELSE I MØDER I NOMINERINGS- OG AFLØNNINGSUDVALGENE

	Position	Nominerings- udvalg	Aflønnings- udvalg
Lars Qvistgaard	Formand	●	● ● ●
Gordon Ørskov Madsen	Medlem	●	● ● ●
Heino Kegel	Medlem	●	● ● ●

- Deltagelse i møde
- Ikke deltagelse i møde

Vederlag til bestyrelse og direktion

Vederlaget til bestyrelsen udgør et fast årligt honorar, der reguleres med DA's årlige lønstigningstakt, og vederlaget for det kommende år godkendes hvert år af generalforsamlingen. Det samlede honorar til bestyrelsen udgjorde i 2022 1,7 mio. kr.

Aflønningen af direktionen er baseret på en fast løn og pension. I 2022 udgjorde det samlede vederlag til direktionen 7,3 mio. kr. Direktionen modtager ikke bonus.

Vederlagspolitik og vederlagsrapport for 2022 findes her: lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde. Se endvidere note 45.

Ledelse

BESTYRELSE

Bestyrelsens formand:

Lars Qvistgaard, 55 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 7. marts 2016.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Formand for nomerings-, aflønnings- og risikoudvalget.

Uafhængig.

Direktør: Præsteforeningen.

Bestyrelsens 1. næstformand:

Gordon Ørskov Madsen, 56 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2021.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Uafhængig.

Formand: Danmarks Lærerforening, Lærernes Centralorganisation og Lærernes Pension.

Bestyrelsesmedlem: Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH), Centralorganisationernes Fællesudvalg (CFU), Stats- og Kommunalt Ansattes Forhandlingsfællesskab (SKAF), Nordiske Lærerorganisationers Samråd (NLS), Forhandlingsfællesskabet (FF), Fremfærd, Folk samt AE Rådet.

Repræsentantskabsmedlem: ATP, Tjenestemændenes Låneforening, Cevea samt Fonden for Entreprenørskab.

Bestyrelsens 2. næstformand:

Heino Kegel, 46 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2021.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Uafhængig.

Forbundsformand: Politiforbundet.

Næstformand: Tjenestemændenes Låneforening.

Bestyrelsesmedlem: Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH), Forbrugsforeningen af 1886 samt PFA.

Jørn Rise Andersen, 66 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 18. marts 2009.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Formand for revisionsudvalget.

Er ikke uafhængig, da Jørn Rise Andersen har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Forbundsformand: Dansk Told & Skatteforbund.

Bestyrelsesformand: Tjenestemændenes Låneforening.

Formand: Dansk Told og Skatteforbunds Fælleslegat.

Bestyrelsesnæstformand: Interesseforeningen.

1. Næstformand: Tryghedsgruppen.

Bestyrelsesmedlem: Tjenestemændenes Forsikring samt Fonden af 1844.

Michael Jacobsen, 62 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 14. marts 2022.

Uafhængig.

Direktør: Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH).

Bestyrelsesformand: A4 Medier.

Preben Steenholdt Pedersen, 67 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 14. marts 2022.

Uafhængig.

Forbundsformand: Dansk Jernbaneforbund.

Formand: Brancheorganisationen Luftfart & Jernbane.

Formand: Vejlekassen c/o Tjenestemændenes forsikring.

Bestyrelsesmedlem: Jernbanernes Samarbejds- og Uddannelsesfond, Dan Ejendomsservice A/S, Tjenestemændenes Forsikring, TJM Bolig A/S, Interesseforeningen, Forsikringsagenturforeningen afd. 1, Transporterhvervets Uddannelser (TUR) samt DSB SOV.

BESTYRELSE (FORTSAT)

Anni Pilgaard, 63 år

Køn: Kvinde.

Indvalgt i bestyrelsen den 16. marts 2020.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Uafhængig.

1. Næstformand: Dansk Sygeplejeråd.

Formand: Din Sundhedsfaglige A-kasse (DSA).

Bestyrelsesmedlem: LB Forsikring A/S, Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH), Arbejdsmarkedets Erhvervssikring (AES), Danske A-kasser samt Beskæftigelsesrådet (BER).

Morten Norling Bæk, 44 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 14. marts 2022.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Afdelingschef.

Carsten Mærsk Clausen, 46 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 17. marts 2014.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Analytiker.

Bestyrelsesmedlem: Lån & Spar Fond.

Klaus Jespersen, 50 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2010.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Finansiell rådgiver.

Karsten Poul Jørgensen, 44 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 17. marts 2014.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Souschef.

DIREKTION

Administrerende direktør John Christiansen, 58 år

Køn: Mand.

Tiltrådt den 1. februar 2007.

Bankuddannet.

Merkonom i Finansiering og Kreditvæsen.

Stats.aut. ejendomsmægler.

Formand: Lokale Pengeinstitutter samt PRAS A/S.

Næstformand: Skandinavisk Data Center A/S.

Bestyrelsesmedlem: Finans Danmark, KAB samt Nykredit A/S.

Repræsentantskabsmedlem: Det Private Beredskab.

Bankdirektør Jesper Schiøler, 55 år

Køn: Mand.

Tiltrådt 1. november 1990.

Udnævnt til bankdirektør 1. oktober 2005.

Bankuddannet.

HD i Afsætning fra CBS.

Executive MBA fra Scandinavian International Management Institute (SIMI).

Formand: Bokis A/S.

Bestyrelsesmedlem: Letpension.

Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen

Formålet med bankens interne kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er at sikre, at kvartals-, halvårs- og årsrapport og den interne ledelsesrapportering giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation og aflægges i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen er blandt andet reguleret i Lov om finansiel virksomhed § 71 og i tilhørende vejledning udstedt af Finanstilsynet.

Den interne kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen i Lån & Spar er opdelt i følgende områder:

- Kontrolmiljø.
- Risikovurdering.
- Kontrolaktiviteter.
- Information og kommunikation.
- Overvågning af kontroller.

Kontrolmiljøet omfatter de betingelser, som regnskabsudarbejdelsen og intern kontrol er underlagt. Regnskabsaflæggelsen er ledelsesmæssigt højt prioriteret, hvilket blandt andet afspejler sig i bankens organisering med egne kompetencer inden for økonomi, regnskab, risikostyring og jura.

Risikovurdering er en løbende proces, hvor væsentlige eller risikofyldte forhold af betydning for regnskabsprocessen

identificeres og vurderes. Ledelsens vurdering af, hvilke regnskabsposter, der indeholder væsentlige estimater og skøn, er en del af denne proces, og er nærmere beskrevet i note 1 om anvendt regnskabspraksis. Risikovurderingen er også en løbende proces i de afdelinger, som er involveret i regnskabsaflæggelsen, og sker blandt andet ved vurdering af konsekvenserne af ny regnskabsregulering eller ved introduktion af nye bankprodukter.

Kontrolaktiviteterne tager udgangspunkt i risikovurderingen og en detaljeret planlægning forud for regnskabsaflæggelsen med en klar opgave- og ansvarsfordeling på medarbejderniveau.

En central del af kontrolaktiviteterne er traditionelle afstemninger og analyser af de enkelte regnskabsposter og øvrige oplysninger. Til sikring af, at regnskaberne aflægges i overensstemmelse med gældende lovgivning, anvendes tjeklister.

Informationssystem og kommunikation omfatter blandt andet de it-systemer, der bruges ved regnskabsaflæggelsen,

og som leveres af bankens datacenter, SDC. Lån & Spar har et tæt samarbejde med SDC, som er med til at sikre, at de systemer, der har betydning for regnskabsaflæggelsen, understøtter bankens transaktioner. Samarbejdet sker via bestyrelsesarbejdet i SDC og via ledende medarbejders deltagelse i forretnings- og specialudvalg. Herudover deltager den interne revision i SDC's systemrevisionsudvalg og indhenter årligt erklæring fra SDC's systemrevisor om it-anvendelsen. Andre vigtige systemer, som har betydning for regnskabsaflæggelsen, er bankens kreditscoresystemer, som banken selv udvikler og driver.

Overvågning af kontroller sker i hele regnskabsprocessen og på forskellige niveauer. I de afdelinger, der er involveret i regnskabsaflæggelsen, er det således en fast procedure, at væsentlige afstemninger og analyser gennemgås af en mere erfaren medarbejder. Ledelsens overvågning omfatter blandt andet gennemgang af regnskaber, budgetopfølgning, analyser og anden ledelsesinformation. Overvågningen af kontroller er desuden en væsentlig del af intern og ekstern revisions arbejde. Intern revision udfører alene den operationelle revision og afgiver ikke påtegning på årsrapporten.

A blurred figure of a person with blonde hair, wearing a grey long-sleeved shirt and dark trousers, is walking from left to right across the frame. The background is a white wall with a grid of rectangular panels. Three circular pieces of green moss are mounted on the wall: one in the top left, one in the center, and a large one in the top right. In the bottom right corner, a wooden chair with a brown textured cushion is partially visible.

Årsregnskab 2022

Indholdsfortegnelse

Resultatopgørelse for 2022	48
Totalindkomstopgørelse for 2022	48
Balance pr. 31. december 2022	49
Egenkapitalopgørelse for 2022	50
Pengestrømsopgørelse for 2022	51

NOTER

Noter – Anvendt regnskabspraksis

1 Anvendt regnskabspraksis	52
Noter – Risikostyring	
2 Risikostyring	59

Noter – Kapitalstyring

3 Kapitalstyring	71
------------------	----

Noter – Resultatopgørelse

4 Renteindtægter	74
5 Negative renteindtægter	74
6 Renteudgifter	74
7 Positive renteudgifter	74
8 Udbytte af aktier m.v.	74
9 Gebyrer og provisionsindtægter	74
10 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	74
11 Kursreguleringer	74
12 Andre driftsindtægter	74
13 Udgifter til personale og administration	75
14 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	75
15 Andre driftsudgifter	75
16 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	75
17 Skat	75
18 Årets resultat pr. aktie	75

Noter – Balance

19 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	76
20 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	76
21 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	76
22 Obligationer til dagsværdi	78
23 Aktier m.v.	78
24 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	78
25 Immaterielle aktiver	79
26 Domicilejendomme	80
27 Øvrige materielle aktiver	80
28 Andre aktiver	81
29 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	81
30 Indlån og anden gæld	81
31 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	81
32 Andre passiver	81
33 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	81
34 Udskudt skat	82
35 Hensættelser til tab på garantier	82
36 Andre hensatte forpligtelser	83
37 Efterstillede kapitalindskud	83
38 Aktiekapital	83
39 Værdireguleringer	84
40 Andre reserver	84

Noter – Pengestrømsopgørelse

41 Andre poster uden likviditetseffekt	84
42 Ændring i driftskapital	84

Noter – Supplerende oplysninger

43 Basisindtjening	85
44 Revisionshonorar	85
45 Ledelsens aflønning m.v.	85
46 Dagsværdi af finansielle instrumenter	86
47 Eventualforpligtelser	87
48 Andre forpligtende aftaler	90
49 Sikkerhedsstillelser	90
50 Nærtstående parter	90
51 Selskabsloven § 55	90
52 Regnskabsmæssig sikring	90
53 Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder	91
54 Segmentoplysninger, geografisk	91
55 Afledte finansielle instrumenter opdelt efter restløbetid	92
56 Hoved- og nøgletal 2018-2022	93

Resultatopgørelse for 2022

Note (1.000 kr.)	2022	2021
4 Renteindtægter	560.686	489.300
5 Negative renteindtægter	33.060	46.293
6 Renteudgifter	112.358	91.056
7 Positive renteudgifter	57.176	61.314
Netto renteindtægter	472.444	413.265
8 Udbytte af aktier m.v.	2.654	2.175
9 Gebyrer og provisionsindtægter	625.450	569.522
10 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	49.189	51.831
Netto rente- og gebyrindtægter	1.051.359	933.131
11 Kursreguleringer	25.950	36.445
12 Andre driftsindtægter	6.671	6.790
13 Udgifter til personale og administration	697.574	658.320
14 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	72.561	75.120
15 Andre driftsudgifter	1.173	1.364
16 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	66.493	-5.536
24 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.297	8.289
Resultat før skat	252.476	255.387
17 Skat	49.443	52.907
Årets resultat	203.033	202.480
18 Årets resultat pr. aktie	58,7	58,6

Totalindkomstopgørelse for 2022

Note (1.000 kr.)	2022	2021
Årets resultat	203.033	202.480
Aktuarmæssige gevinster og tab	803	-1.054
Opskrivning af domicilejendomme	35.309	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	-249.347	-51.004
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	249.270	51.267
17 Skat af anden totalindkomst	21.591	1.812
Anden totalindkomst efter skat	14.444	-2.603
Årets totalindkomst	217.477	199.877

Balance pr. 31. december 2022

Note (1.000 kr.)	2022	2021
AKTIVER		
19 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.203.522	10.568.490
20 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	322.684	321.281
21 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14.110.012	13.959.223
22 Obligationer til dagsværdi	1.489.430	2.143.872
23 Aktier m.v.	200.129	166.461
24 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	17.329	19.032
25 Immaterielle aktiver	120.942	120.800
Grunde og bygninger, i alt	249.984	205.496
26 - Domicilejendomme	249.984	205.496
27 Øvrige materielle aktiver	25.602	25.625
Aktuelle skatteaktiver	5.300	0
28 Andre aktiver	244.806	178.405
Periodeafgrænsningsposter	32.550	32.343
Aktiver i alt	30.022.290	27.741.028

Note (1.000 kr.)	2022	2021
PASSIVER		
29 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	151.553	37.802
30 Indlån og anden gæld	26.288.911	24.435.103
31 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	550.000	300.000
Aktuelle skatteforpligtelser	0	19.879
32 Andre passiver	481.205	562.696
Periodeafgrænsningsposter	732	1.222
Gæld i alt	27.472.401	25.356.702
33 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.983	8.774
34 Hensættelser til udskudt skat	1.941	21.735
35 Hensættelser til tab på garantier	7.379	4.708
36 Andre hensatte forpligtelser	11.041	7.462
Hensatte forpligtelser i alt	28.344	42.679
37 Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
38 Aktiekapital	347.219	347.219
39 Værdireguleringer	78.073	64.574
- Opskrivningshenlæggelse	92.647	69.108
- Valutaomregningsreserve	-14.574	-4.534
40 Andre reserver	9.607	11.310
- Lovpligtige reserver	9.607	11.310
Overført resultat	1.951.924	1.783.822
Foreslået udbytte	34.722	34.722
Egenkapital i alt	2.421.545	2.241.647
Passiver i alt	30.022.290	27.741.028

Egenkapitalopgørelse for 2022

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valuta- omreg- nings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2022							
Egenkapital, 1. januar	347.219	69.108	-4.534	11.310	1.783.822	34.722	2.241.647
Årets resultat	0	0	0	6.297	162.014	34.722	203.033
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-8.000	8.000	0	0
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	0	803	0	803
Opskrivning af domicil- ejendomme	0	35.309	0	0	0	0	35.309
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-249.347	0	0	0	-249.347
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	249.270	0	0	0	249.270
Skat af anden totalindkomst	0	-11.770	-9.963	0	142	0	-21.591
Anden totalindkomst i alt	0	23.539	-10.040	-8.000	8.945	0	14.444
Totalindkomst i alt for året	0	23.539	-10.040	-1.703	170.959	34.722	217.477
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-32.750	0	-32.750
Salg af egne aktier	0	0	0	0	29.773	0	29.773
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.602	-34.602
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	120	-120	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	-2.857	-34.722	-37.579
Egenkapital, 31. december	347.219	92.647	-14.574	9.607	1.951.924	34.722	2.421.545

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valuta- omreg- nings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2021							
Egenkapital, 1. januar	347.219	69.086	-2.731	9.021	1.616.352	27.778	2.066.725
Årets resultat	0	0	0	8.289	159.469	34.722	202.480
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	0	-1.054	0	-1.054
Opskrivning af domicil- ejendomme	0	0	0	0	0	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-51.004	0	0	0	-51.004
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	51.267	0	0	0	51.267
Skat af anden totalindkomst	0	22	-2.066	0	232	0	-1.812
Anden totalindkomst i alt	0	22	-1.803	-6.000	5.178	0	-2.603
Totalindkomst i alt for året	0	22	-1.803	2.289	164.647	34.722	199.877
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-9.623	0	-9.623
Salg af egne aktier	0	0	0	0	12.318	0	12.318
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-27.650	-27.650
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	128	-128	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	2.823	-27.778	-24.955
Egenkapital, 31. december	347.219	69.108	-4.534	11.310	1.783.822	34.722	2.241.647

Pengestrømsopgørelse for 2022

Note (1.000 kr.)	2022	2021
Årets resultat før skat	252.476	255.387
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	72.561	75.120
41 Andre poster uden likviditetseffekt	-7.618	-7.842
Betalte skatter	-116.007	-50.558
42 Ændring i driftskapital	2.286.369	2.860.226
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.487.781	3.132.333
Køb af immaterielle aktiver	-41.895	-53.284
Køb af materielle aktiver	-13.213	-8.110
Salg af materielle aktiver	1.539	501
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	8.000	6.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-45.569	-54.893
Optagelse af obligationslån	250.000	200.000
Afdrag på leasinggæld	-18.198	-17.469
Køb af egne aktier	-32.750	-9.623
Salg af egne aktier	29.773	12.318
Udbetalt udbytte	-34.602	-27.650
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	194.223	157.576
Likviditetsforskydning, netto	2.636.435	3.235.016
Likvider, 1. januar	10.889.771	7.654.755
Likvider, 31. december	13.526.206	10.889.771
Likvider, 31. december		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.203.522	10.568.490
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	322.684	321.281
I alt	13.526.206	10.889.771

Note

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 12.318 t.kr. (2021: 11.728 t.kr.), heraf 12.318 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (2021: 11.728 t.kr.).

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges årsrapporten i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i tusinde danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

Koncernforhold

Investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S er et 100 % ejet datterselskab af Lån & Spar.

I forhold til Lån & Spars regnskab anses Invest Administration A/S for at være uvæsentlig og holdes derfor ude af konsolideringen. Da Lån & Spar ikke har andre datterselskaber, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

GENERELT

Indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, at aktiverens værdi kan måles pålideligt, samt at aktiverne er under bankens kontrol. Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Segmentoplysninger

Lån & Spar har opdelt sine aktiviteter i de geografiske markeder Danmark og Sverige.

Omregning af fremmed valuta

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner, som er bankens funktionelle valuta. Transaktioner i anden valuta end danske kroner omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved afregning eller ved omregning til balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta, der ikke omvurdes til dagsværdi, omregnes på transaktionstidspunktet til transaktionsdagens kurs. For udenlandske enheder, hvor den funktionelle valuta afviger fra regnskabsvalutaen, omregnes resultatopgørelsens poster til transaktionsdagens kurs og for

Note

poster i balancen til balancedagens kurs. De valutakursforskelle, der opstår ved denne omregning, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst.

Regnskabsmæssig sikring

Ved sikring af valutaomregningsrisikoen af nettoinvesteringer i udenlandske enheder anvendes reglerne om regnskabsmæssig sikring. Andelen af værdireguleringer af sikringsinstrumenter, som vedrører sikringen, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst, i det omfang de effektivt sikrer mod valutakursændringer i de udenlandske virksomheder.

Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Ved afhændelse af den udenlandske enhed overføres de akkumulerede værdiændringer til resultatopgørelsen, herunder også valutakursforskelle indregnet under valutaomregningsreserven i forbindelse med omregning af nettoinvesteringer i den udenlandske enhed.

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket, i det omfang de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimater og skøn. Estimater og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år. De væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedskrivning på udlån og er beskrevet nedenfor.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede kredittab. For kreditforringede udlån foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab, mens det forventede kredittab for øvrige udlån er baseret på statistiske modeller. Ved den individuelle beregning er det særligt fastlæggelsen af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger, der er forbundet med usikkerhed, idet der skønnes over debtors fremtidige betalingsevne og -vilje samt værdien ved og tidshorizonten for realisation af sikkerheder. Den modelbaserede beregning bygger på antagelser om det enkelte aktivs betalingsstrømme og parameterestimaterne for sandsynligheden for misligholdelse (PD), tabets størrelse givet misligholdelse (LGD) og konverteringsfaktor (CF). Beregningen justeres, så den afspejler fremtidige økonomiske forhold. Der er en særlig usikkerhed forbundet med estimeringen af parameterestimaterne, idet disse bygger på historiske tabserfaringer. Herudover er særligt justeringen for fremtidige økonomiske forhold forbundet med ledelsesmæssige skøn.

I 2020 tilpassede ledelsen disse skøn som følge af COVID-19, hvilket medførte en forøgelse af bankens nedskrivninger på udlån. Den forventede stigning i tabsniveauet som følge af COVID-19 er dog udeblevet. Grundlaget for justeringer af fremtidsforventningerne og særskilte tillæg til nedskrivningerne som følge af

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

COVID-19 er derfor ikke længere til stede. Tillægget til nedskrivningerne på 35 mio. kr. er som følge heraf tilbageført.

Især krigen i Ukraine og globale forsyningsproblemer har imidlertid medført en væsentlig forværring af samfundsøkonomien med store stigninger i renteniveauet og meget høj inflation grundet prisstigninger på især energi og fødevarer. Der kan – særligt for udlån til svenske privatkunder – observeres et mindre fald i kreditkvaliteten, men den negative økonomiske udvikling har endnu ikke givet banken større tab på udlån. Privatkunderne er imidlertid ramt af øgede faste udgifter som følge af stigningen i renteniveauet og prisen på energi. Herudover betyder stigende priser på fødevarer og forbrugsgoder, at det kunderne har til rådighed, efter de faste udgifter er betalt, rækker til mindre.

Den økonomiske udvikling har herudover betydet prisfald på boligmarkedet. For kunder, som bliver nødt til at sælge deres bolig, kan restgælden derfor risikere at overstige boligens værdi. Tilsvarende risiko vurderes at være gældende for bankens erhvervskunder. Det er derfor ledelsens vurdering, at sandsynligheden for tab samt tabets størrelse givet misligholdelse er større, end bankens modeller tilsiger. For at imødegå dette har ledelsen skønsmæssigt fastsat et tillæg til nedskrivningerne på udlån. For udlån i stadie 1 og 2 er nedskrivningerne justeret ud fra en antagelse om en større sandsynlighed for tab, end de statistiske modeller aktuelt tilsiger, kombineret med en antagelse om et højere forventet tab i procent af eksponeringen. Ved opgørelsen heraf er der opstillet scenarier for nedgangen i kundernes rådighedsbeløb som følge af stigende udgifter til renter, energi og fødevarer. Baseret på bankens historik for misligholdelser set i forhold til fald i rådighedsbeløbet er dette herefter omsat til en stigning i sandsynligheden for misligholdelse. Stigningen i størrelsen af tabet givet misligholdelse er baseret på scenarier for prisfald på boliger. Tillægget til nedskrivningerne udgør i alt 44,0 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Opdateringen af den generelle model for justering af nedskrivningerne for fremtidsforventningerne har herudover øget nedskrivninger i niveauet 8 mio. kr. ved udgangen af 2022.

For kreditforringede udlån (stadie 3), hvor der foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab, er der taget højde for den økonomiske udvikling i de scenarier for kundens afvikling af gælden, som nedskrivningerne er baseret på. Herudover er der lagt større vægt på det negative scenarie i udregningen af nedskrivningerne. Denne ændring i vægtningen har øget nedskrivningerne i niveauet 2 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Note

For oplysninger om nedskrivninger på udlån henvises til note 2, Risikostyring. De øvrige væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedenstående poster.

Fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier

Fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier er baseret på værdiansættelsesmetoder, som ikke bygger på observerbare markedsdata, og dagsværdien er som følge heraf forbundet med usikkerhed. For oplysninger om dagsværdireguleringer af unoterede aktier henvises til note 46, Dagsværdi af finansielle instrumenter.

Fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme

Dagsværdien for domicilejendomme opgøres med assistance fra eksterne eksperter på grundlag af afkastmetoden; en metode der bygger på skøn over den forventede nettolejeindtægt og forrentningsprocent for den enkelte domicilejendom. Oplysninger om forudsætninger ved omvurdering af domicilejendomme fremgår af note 26, Domicilejendomme.

Nedskrivningstest af goodwill

Værdien af goodwill er baseret på et skøn over det fremtidige frie cash flow fra den pengestrømsfrembringende enhed, som goodwill er allokeret til. Oplysninger om forudsætninger ved nedskrivningstest af goodwill fremgår af note 25, Immaterielle aktiver.

RESULTATOPGØRELSE

Renter, udbytte af kapitalandele, gebyrer og provisioner og kursreguleringer

Renteindtægter og renteudgifter omfatter rentebetalinger samt gebyrer og provisioner m.v. i forbindelse med aftaler om lån. Renteindtægter og renteudgifter periodiseres over lånets løbetid. Renteindtægter på udlån, som er kreditforringet, indtægtsføres alene med et beløb svarende til den effektive rente af det nedskrevne udlån. Negative renteindtægter og positive renteudgifter præsenteres som særskilte poster i resultatopgørelsen.

Udbytter fra investeringer indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab. Dette gælder dog ikke for kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som måles efter indre værdis metode, idet der henvises til praksisbeskrivelsen for disse kapitalandele.

Afkast af bankens handelsbeholdning indregnes under henholdsvis renter, udbytte af kapitalandele og kursreguleringer.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Gebyrer og provisioner for løbende ydelser periodiseres over løbetiden. Provisioner for løbende ydelser vedrørende formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Modregningsmodellen giver Totalkredit adgang til at modregne konstaterede tab i realkreditlånets løbetid i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed, og årets eventuelle overskydende tab modregnes i fremtidige provisionsindtægter. Øvrige gebyrer og provisioner indregnes, når serviceydelsen er udført.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet, herunder indtægter fra udlejning af medarbejdere og udlejning af lokaler.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, pensioner, lønsumsafgift samt andre sociale udgifter til bankens personale. Udgifter til administration omfatter udgifter til it, markedsføring, kontorholdsomkostninger og øvrige udgifter forbundet med drift af banken.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet, herunder udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

Skat

Lån & Spar er administrationselskab i en international sambeskatning med tilknyttede virksomheder og faste driftssteder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster med refusion vedrørende skattemæssige underskud. Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posterings, som er ført på anden totalindkomst, fx skat på opskrivning af domicilejendomme, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings, som er ført direkte på egenkapitalen.

Note

BALANCE

Generelt for finansielle aktiver og forpligtelser

Klassifikation og måling

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes på afregningstidspunktet. Indtil afregningstidspunktet indregnes ændringen i værdien af finansielle aktiver og forpligtelser. Ved første indregning måles finansielle aktiver og finansielle forpligtelser til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

Efter første indregning måles finansielle aktiver til enten:

- Amortiseret kostpris.
- Dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver måles til amortiseret kostpris, når den forretningsmæssige målsætning med aktivet er at indkassere de kontraktlige betalinger fra aktivet, og de kontraktlige betalinger udelukkende består af renter og afdrag.

Finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, når den forretningsmæssige målsætning med aktivet kan opfyldes ved at indkassere de kontraktlige betalinger fra aktivet eller ved at sælge aktivet, og de kontraktlige betalinger udelukkende består af renter og afdrag.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder kriterierne for måling til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Efter første indregning måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, med undtagelse af finansielle forpligtelser i handelsbeholdningen, som måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Ophør af indregning sker på afregningstidspunktet, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller den finansielle forpligtelse er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede tab. Aktiver, der er omfattet af beregningen af det forven-

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

tede kredittab, inddeles i tre stadier. Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke har været en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning. Stadie 2 omfatter modsat de aktiver, hvor der har været en sådan stigning i kreditrisikoen, mens stadie 3 omfatter de kreditforringede (misligholdte) aktiver. For aktiver i stadie 1 regnes det forventede kredittab med udgangspunkt i en 12 måneders tabssandsynlighed, mens det forventede kredittab for aktiver i stadie 2 og 3 regnes med udgangspunkt i aktivets forventede levetid. For aktiver i stadie 1 og 2 anvendes en modelbaseret beregning af det forventede kredittab. For aktiver i stadie 3 foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab. Modelberegningen tager udgangspunkt i aktivernes betalingsstrømme og følgende modelberegne parameterestimater:

- Sandsynlighed for misligholdelse de næste 12 måneder (PD₁₂).
- Sandsynlighed for misligholdelse i aktivets levetid (PD_{Liv}).
- Tabets størrelse givet misligholdelse (LGD).
- Konverteringsfaktor (CF).

Det forventede kredittab beregnes som eksponeringens størrelse givet misligholdelse (EAD) gange sandsynligheden for misligholdelse gange tabets størrelse givet misligholdelse.

For privatkunder er parameterestimaterne baseret på bankens egne modeller, mens parameterestimaterne for aktiver med andre modparter er baseret på modeller udviklet i samarbejdet med bankens datacenter, SDC. Parameterestimaterne bygger på historiske data, som justeres, så de afspejler fremtidige økonomiske forhold. Til at understøtte dette anvendes en makroøkonomisk regressionsmodel, som er udviklet og drives af foreningen Lokale Pengeinstitutter. Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Kriterierne, der fastlægger, hvornår der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og aktivet derfor skifter fra stadie 1 til stadie 2, har stor betydning for størrelsen af det forventede kredittab.

For aktiver med en PD₁₂ ved første indregning på under 1 % anses en fordobling eller mere af PD_{Liv} og en stigning i PD₁₂ på 0,5 procentpoint eller mere for en betydelig stigning i kreditrisikoen. For aktiver med en PD₁₂ ved første indregning lig med eller over 1 % skal der ligeledes være sket en fordobling eller mere af PD_{Liv} eller en stigning i PD₁₂ på 2 procentpoint eller mere.

Note

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et aktiv anses for kreditforringet, hvis banken anser det for usandsynligt, at kunden indfrier sin forpligtelse over for banken, eller kunden har været i restance eller overtræk i mindst 90 dage. Identificeringen af kreditforringede aktiver er baseret på følgende indikatorer:

- Kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Kunden har ikke overholdt afviklingsaftaler.
- Kundens lånevilkår er lempet som følge af økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at kunden går konkurs eller bliver underlagt anden form for økonomisk rekonstruktion.

Låntagere, som i forbindelse med COVID-19 har taget imod bankens tilbud om henstand eller nødlån, er blevet behandlet efter overstående regler. Der er i forbindelse med vurderingen af, om der er ydet lempelse i vilkårene, taget stilling til, hvorvidt låntageren har en høj kreditkvalitet. Såfremt kunden havde en høj kreditkvalitet inden udbruddet af COVID-19, er henstand eller nødlån ikke nødvendigvis en lempelse i vilkår. Dette beror på en individuel vurdering af låneansøgningen.

Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditter

For garantier og uudnyttede kreditter foretages hensættelse til tab baseret på det forventede tab opgjort som for finansielle aktiver. Garantier og uudnyttede kreditter måles dog ikke lavere end den provision/præmie, som banken har modtaget for at påtage sig forpligtelsen, hvor provisionen/præmien periodiseres over løbetiden. Hensættelse til tab på garantier indregnes som en særskilt post i balancen, mens hensættelse til tab på uudnyttede kreditter indregnes under posten andre hensatte forpligtelser.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker/tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker, og måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af modtagne gebyrer og stiftelsesprovisioner. Efterfølgende måles tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til amortiseret kostpris fratrukket forventede kredittab.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Udlån

Udlån omfatter tilgodehavender hos privatpersoner og virksomheder, som ikke er kreditinstitutter. Ved første indregning måles udlån til dagsværdi med fradrag for lånegebyrer og provisioner. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris fratrukket forventede kredittab.

Obligationer og aktier

Ved første indregning måles obligationer og aktier i handelsbeholdningen til dagsværdi, som er kostprisen fratrukket transaktionsomkostninger. Obligationer og aktier i handelsbeholdningen måles efterfølgende til dagsværdi. Aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen, måles ligeledes til dagsværdi. Dagsværdien for børs-noterede obligationer og aktier, der handles på aktive markeder, fastsættes ud fra lukkekursen på balancedagen. Aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen, omfatter hovedsageligt aktier i forskellige sektorselskaber, hvor det ved aftale er fastsat, til hvilken kurs aktierne kan handles mellem aktionærerne. For disse aktier fastsættes dagsværdien ud fra den aftalte kurs. For øvrige unoterede aktier fastsættes dagsværdien ud fra tilgængelige oplysninger om handler eller ved anvendelse af kapitalværdiberegninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Andele af virksomhedernes resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen under resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder. Andele af tilknyttede virksomheders egenkapitalbevægelser indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter omfatter terminsforretninger, som ved første indregning måles til dagsværdi, som er kostprisen fratrukket transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles afledte finansielle instrumenter til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter almindelig anerkendte metoder, der bygger på markedsbaserede parametre. Ændringen i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Instrumenter med positiv dagsværdi indregnes under andre aktiver, mens instrumenter med negativ dagsværdi indregnes under andre passiver.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter goodwill, kunderelationer, afståelsesrettigheder og egenudviklet software. Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris, som er omkostninger, der direkte kan henføres til de immaterielle aktiver. Efterfølgende måles immaterielle aktiver som udgangspunkt til kostprisen med fradrag af afskrivninger over aktivets økonomiske levetid. Såfremt genindvindingsværdien af de immaterielle aktiver er mindre end den regnskabsmæssige værdi, nedskrives aktivet over resultatopgørelsen. Den skønnede økonomiske levetid for de enkelte immaterielle aktiver er anført nedenfor.

Note

Goodwill

Goodwill fremkommer ved virksomhedsovertagelser og består af forskelsværdien mellem kostprisen og dagsværdien af overtagne nettoaktiver på overtagelsestidspunktet. Goodwill testes for værdiforringelse, såfremt der er objektive indikationer på værdiforringelsen, dog mindst én gang årligt, og nedskrives til genindvindingsværdien over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsfrembringende enheds nettoaktiver overstiger genindvindingsværdien. Der afskrives ikke på goodwill.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet ved virksomhedsovertagelse afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyaliteten og revurderes årligt.

Afståelsesrettigheder

Afståelsesrettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, der sædvanligvis udgør 5 år.

Egenudviklet software

Egenudviklet software indregnes på baggrund af afholdte udviklingsomkostninger og afskrives lineært over den forventede brugstid, der sædvanligvis udgør 3-6 år.

Grunde og bygninger

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, hvorfra der drives bankvirksomhed, eller som på anden måde indgår i den primære drift.

Domicilejendomme, der ejes af banken, måles ved første indregning til kostpris inklusive handelsomkostninger. Efterfølgende måles ejede domicilejendomme til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, der sædvanligvis udgør 50 år. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Fald i den omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen, medmindre faldet modsvarer en værdistigning, der tidligere er indregnet direkte på egenkapitalen. Stigninger indregnes i bankens totalindkomst og bindes under egenkapitalen i posten opskrivningshenlæggelser.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Opskrivninger, der modsvarer en tidligere foretagens nedskrivning på samme ejendom, indregnes i resultatopgørelsen. Domicilejendomme, der leases af banken, måles ved første indregning til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inklusive omkostninger. Efterfølgende måles leasede domicilejendomme til kostpris med fradrag af afskrivninger over den økonomiske levetid, der sædvanligvis udgør 3-10 år.

Øvrige materielle aktiver

Ved første indregning måles øvrige materielle aktiver, som ejes af banken, til kostpris inklusive omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt eventuelle omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Efterfølgende måles ejede øvrige materielle aktiver til kostpris med fradrag af afskrivninger over den økonomiske levetid, der sædvanligvis udgør 3-10 år.

Øvrige materielle aktiver, der leases af banken, måles ved første indregning til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inklusive omkostninger. Efterfølgende måles leasede øvrige materielle aktiver som øvrige materielle aktiver, der ejes af banken.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter aktiver, der ikke indplaceres under de øvrige aktivposter. Andre aktiver omfatter positiv markedsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som ved første indregning og efterfølgende måles til dagsværdi. Andre aktiver omfatter også tilgodehavende rente og andre aktiver, som forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Disse poster måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris.

Indlån

Indlån omfatter gæld til privatpersoner og virksomheder, som ikke er kreditinstitutter, fx almindelige indlån, tidsindskud og særlige indlånsformer. Ved første indregning måles indlån til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Note

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af beholdninger af egne udstedte obligationer.

Skat

Aktuelle skatteaktiver og aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skattelovgivning og satser, og afspejler den måde, hvorpå banken på balancedagen forventer at genindvinde eller afvikle den regnskabsmæssige værdi af sine aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen.

Andre passiver

Andre passiver omfatter passiver, der ikke indplaceres under de øvrige passivposter. Andre passiver omfatter negativ markedsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som ved første indregning og efterfølgende måles til dagsværdi. Andre passiver omfatter også skyldige renter og andre forpligtelser, som forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Disse poster måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter pensionsforpligtelser, udskudt skat, hensættelse til tab på garantier samt andre hensatte forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, hvor det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. For ydelsesbaserede pensionsordninger indregnes kapitalværdien af de fremtidige ydelser som en hensat forpligtelse. Der foretages årligt en aktuarmæssig opgørelse af kapitalværdien. Årets regulering af kapitalværdien indregnes i resultatopgørelsen, med undtagelse af aktuarmæssige gevinster og tab, der indregnes i anden totalindkomst. Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditter er beskrevet i afsnittet Generelt for finansielle aktiver og forpligtelser.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig lånekapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Efterstillede kapitalindskud måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Aktiekapital

Aktier klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver. Aktiekapital omfatter den nominelle aktiekapital, mens en eventuel overkurs medregnes under overført resultat.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes under egenkapitalen på balancedagen og som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Egne aktier

Køb og salg af egne aktier samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført overskud.

Valutaomregningsreserve

Valutaomregningsreserven omfatter forskelsbeløb opstået ved omregning af resultat og nettoinvesteringen i udenlandske enheder fra enhedens funktionelle valuta til danske kroner. Herudover indgår valutakursreguleringer af finansielle kontrakter, som indgår i den regnskabsmæssige sikring af nettoinvesteringer i udenlandske enheder.

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter værdireguleringer af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet, reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Note

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter køb og salg af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i aktiekapital og efterstillede kapitalindskud samt udbetaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt obligationsbeholdninger med løbetid på under 3 måneder fra tidspunktet for anskaffelsen.

Noter – Risikostyring

Note

2 RISIKOSTYRING

2.1 RISIKOTYPER, MÅLSÆTNING OG STRATEGI SAMT ORGANISERING AF RISIKOSTYRING

Risikotyper

Banken er eksponeret over for forskellige risikotyper. De væsentligste risikotyper er:

- Kreditrisiko: Risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- Markedsrisiko: Risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.
- Likviditetsrisiko: Risikoen for, at banken ikke er i stand til at indfri sine forpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- Operationel risiko: Risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

Målsætning og strategi

Lån & Spar har en målsætning om at identificere alle de væsentlige risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på optimering af indtjening i forhold til risiko.

Organisering af risikostyring

Bankens bestyrelse har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af bankens risici. Det er bestyrelsen, som fastlægger målsætning og strategi for risikostyring, samt tager stilling til de overordnede begrænsninger og retningslinjer for de risikotyper, som banken påtager sig. Bestyrelsen følger løbende op på, at banken drives på betryggende vis og i overensstemmelse med den fastlagte risikoprofil, de fastlagte risikopolitikker og retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering, der er relevant i forhold til bestyrelsens ansvar.

Bestyrelsens revisionsudvalg er lovpligtigt og har blandt sine opgaver at overvåge og vurdere effektiviteten af bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Dette sker blandt andet ved skriftlig og mundtlig rapportering til udvalget samt ved udvalgets behandling af revisionsrapporter på området.

Bestyrelsens risikoudvalg er lovpligtigt og har 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 i organisationen. Risikoudvalget vurderer om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om der er en sammenhæng mellem indtjening og risiko. Risikoudvalget vurderer desuden bankens aflønningsstruktur i forhold til, om denne tager højde for bankens risici, kapital og likviditet.

Direktionen har ansvar for den daglige ledelse, herunder at banken drives i overensstemmelse med de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer. Direktionen har det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at

Note

banken kun påtager sig risici, som banken forstår og kan gennemskue konsekvensen af. Direktionen har ansvar for risikorapporteringen til bestyrelsen. Direktionen modtager løbende rapportering om udviklingen i bankens risici samt overholdelsen af bankens politikker og retningslinjer.

Kreditudvalget er et internt udvalg, organisatorisk placeret under direktionen, bestående af direktion samt ledende medarbejdere fra relevante afdelinger. Kreditudvalgets væsentligste rolle er at fastlægge den detaljerede kreditrisikopolitik ud fra de politikker, som bestyrelsen har besluttet. Kreditudvalget følger løbende op på udviklingen i bankens risici og varetager risikorapporteringen til bestyrelsen. Kreditudvalget har desuden ansvar for bankens risikomodeller, herunder overvågning af modellernes performance samt godkendelse af eventuelle justeringer i modellerne. Kreditudvalget modtager løbende den rapportering, der er relevant i relation til Kreditudvalgets overvågning af bankens modeller samt udviklingen i bankens risici.

Likviditetsudvalget er et internt udvalg, organisatorisk placeret under direktionen, bestående af direktion samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Likviditetsudvalget har ansvar for den løbende opfølgning på bankens likviditetssituation samt iværksættelse af nødvendige tiltag i overensstemmelse med beredskabsplanen for likviditet.

Kapitaludvalget er et internt udvalg, som organisatorisk er placeret under direktionen, bestående af direktion samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Kapitaludvalget har ansvar for at overvåge bankens kapitalforhold og foretage de nødvendige tiltag i forhold til at sikre, at bankens kapital er i overensstemmelse med bankens målsætning.

Risikostyring er en central enhed under den risikoansvarlige, som er ansvarlig for bankens overvågning af kredit-, markeds-, likviditets-, og operationel risiko, herunder overvågning af de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer samt overholdelse af direktionens videredelegerede beføjelser. Risikostyring refererer til direktionen. Valideringsenheden er en enhed under Risikostyring, der har ansvar for at analysere modelrisiko- en i bankens avancerede modeller for kreditrisiko.

Udvalget for operationel risiko er et internt udvalg, som organisatorisk er placeret under direktionen, bestående af direktionen samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Udvalget har ansvaret for at overvåge bankens operationelle risici samt at implementere politikker og retningslinjer for operationel risiko.

Compliance har til opgave at overvåge risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af finansiell lovgivning samt bankens interne retningslinjer. Compliance refererer til direktionen.

Noter – Risikostyring

Note

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

Intern revision refererer til bestyrelsen og udfører kontrol af bankens risikostyringsprocesser, herunder om bankens procedurer lever op til loven, og om de anvendes korrekt. Intern revision rapporterer resultaterne af kontrollerne til bestyrelse og direktion.

2.2 KREDITRISIKO

Styring og overvågning af kreditrisiko

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og retningslinier for kreditrisici, der styres ved hjælp af kreditpolitikken, forretningsgange, bevillingsinstrukser m.v. Bestyrelsen forelægges løbende bankens største engagementer til bevilling eller orientering. Bankens system til klassifikation af kunder er indarbejdet i bevillingsstrukturen, hvilket bidrager til øget styring af bankens risici.

Ansvar for, at politikker og forretningsgange i forbindelse med kreditvurderingen overholdes, er placeret i Kreditaftelingen. Overvågning og kontrol af kreditvurderingsprocessen varetages af Risikostyring, hvilket blandt andet inkluderer bankens ratingsystem samt anvendelsen af dette. Risikostyring har ligeledes til opgave at følge udviklingen i kreditrisici, herunder vurdere tab og nedskrivninger.

Bestyrelsen informeres hvert kvartal om bankens kreditrisiko. Rapportering til Kreditudvalget foretages også kvartalsvist, men i en mere detaljeret form end den, der forelægges bestyrelsen.

Styringen af kreditrisikoen tager udgangspunkt i en opdeling af eksponeringen efter følgende modpartssegmenter:

- Detail, Danmark
- Detail, Sverige
- Erhverv
- Institut
- Stat

Kreditvurdering

Kreditvurdering af kunden bygger på en vurdering af kundens indkomst- og formueforhold, forventet fremtidig tilbagebetalingsevne og økonomisk adfærd.

Banken har i mange år anvendt et egenudviklet ratingsystem til kreditvurdering af privatkunder. Kunderne indplaceres ved bevilling i en af bankens 10 risikoklasser efter sandsynligheden for misligholdelse (PD). Risikoklassifikationen er et centralt redskab i bankens kreditstyring og anvendes blandt andet ved kreditvurdering

Note

af kunder, overtræksbehandling og i opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser. Derudover er de indarbejdet i bevillingsstrukturen, så det alene er Kreditaftelingen, der kan bevilge udlån til kunder med høj risiko.

Ansøgning fra erhvervskunder, herunder også offentlige myndigheder og finansielle virksomheder, behandles af rådgiverne i Erhvervsafdelingen.

Måling af kreditrisiko

Banken anvender avancerede statistiske modeller til måling af kreditrisikoen på privatkunder. Modellerne er baseret på følgende risikoparametre:

- Sandsynlighed for misligholdelse (PD).
- Tabets størrelse givet misligholdelse (LGD).
- Eksponeringens forventede størrelse ved misligholdelse (EAD).

Parametrene bygger på historisk information om bankens kunder. Bankens ratingsystem inddeler kunderne i 10 risikoklasser, hvor risikoklasse 1 er de kunder, hvor der er størst sandsynlighed for, at de misligholder deres forpligtelser over for banken, og risikoklasse 10 er de kunder, der har den laveste sandsynlighed. Kunder, der misligholder deres forpligtelser over for banken, placeres i en gruppe for sig.

Der foretages backtest af de statistiske modeller samt de parameterestimer, som modellerne bygger på.

Der anvendes på nuværende tidspunkt ikke avancerede statistiske modeller til risikoklassificering af erhvervskunder. For at understøtte kreditstyringen anvender banken Finanstilsynets klassifikationsmodel, som består af 5 risikoklasser, hvor 1 er misligholdte engagementer og 3 er engagementer med meget lav risiko.

Modtagne sikkerheder

For at reducere kreditrisikoen tilstræber banken at opnå mest mulig sikkerhed for kundernes engagementer. Der tages sikkerhed i kundens fysiske aktiver, garantier m.m.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Maksimal krediteksponering	2022	2021
<i>Balanceførte poster:</i>		
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.201.222	10.487.515
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	322.684	321.281
Udlån	14.110.012	13.959.223
Andre finansielle aktiver	3.117	3.082
<i>Ikke-balanceførte poster:</i>		
Garantier	4.167.197	6.382.731
Uudnyttede kreditter	7.112.201	7.266.871
I alt	38.916.433	38.420.703
<i>Handelsbeholdning:</i>		
Obligationer	1.489.430	2.143.872
Andre finansielle aktiver	105.383	28.908
I alt	1.594.813	2.172.780
Krediteksponering fordelt på aktivklasser:	2022	2021
Detail, Danmark	19.317.709	21.867.179
Detail, Sverige	3.279.651	3.110.606
Erhverv	2.673.237	2.524.957
Institut	344.681	330.463
Stat	13.301.155	10.587.498
I alt	38.916.433	38.420.703

Note (1.000 kr.)

Krediteksponering for Detail, Danmark fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	Sandsynlighed for misligholdelse (PD)	2022	2021
<i>Misligholdte engagementer</i>	100,00 %	60.934	66.743
1	24,57 %	47.934	46.450
2	5,85 %	344.050	352.755
3	2,69 %	429.968	367.416
4	1,41 %	1.176.544	1.250.650
5	0,91 %	1.875.787	1.829.649
6	0,49 %	2.900.905	3.130.441
7	0,32 %	3.319.223	3.609.268
8	0,15 %	3.402.131	4.276.927
9	0,11 %	3.081.459	3.489.178
10	0,07 %	2.678.774	3.447.702
I alt		19.317.709	21.867.179

Misligholdelse er efter kapitaldækningsreglerne til stede, hvis banken anser det for usandsynligt, at kunden indfrier sine forpligtelser over for banken, eller kunden har været i restance eller overtræk i mindst 90 dage. Kunder, der misligholder sine forpligtelser, flyttes automatisk til risikoklassen 'Misligholdte engagementer'. Hvis kunden er en del af en husstand, for eksempel gift med en anden af bankens kunder, er det hele husstanden, der nedgraderes. Hovedparten af bankens udlån er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for tab, og denne andel er lidt lavere end i 2021. Misligholdte eksponeringer er faldet sammenlignet med 2021.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Krediteksponering for Detail, Sverige fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	Sandsynlighed for misligholdelse (PD)	2022	2021
Misligholdte engagementer	100,00 %	21.652	14.859
1	28,90 %	117.854	88.865
2	6,56 %	359.183	254.603
3	3,12 %	580.931	299.491
4	1,56 %	988.723	715.935
5	0,88 %	657.100	653.956
6	0,62 %	329.532	552.615
7	0,39 %	161.828	316.893
8	0,26 %	62.848	147.675
9	-	0	65.714
10	-	0	0
I alt		3.279.651	3.110.606

Lidt over en tredjedel af detaileksponeringen i Sverige er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for tab. Denne andel er faldet fra 2021, hvor den udgjorde omkring halvdelen. Misligholdte eksponeringer udgør en meget lille andel af eksponeringen, idet disse løbende overdrages til et inkassofirma.

Krediteksponering for Erhverv fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	2022	2021
1 (Misligholdte engagementer)	7.863	19.939
2c	25.080	19.522
2b	1.119.512	1.041.444
2a	1.343.082	1.266.315
3	177.700	177.737
I alt	2.673.237	2.524.957

Hovedparten af erhvervseksponeringen er placeret i risikoklasserne 2a/3, hvor risikoen for tab er meget lille.

Note (1.000 kr.)

Krediteksponering fordelt på branche:

	2022	2021
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5.066	5.096
Industri- og råstofudvinding	4.861	1.942
Energiforsyning	2.509	1.393
Bygge og anlæg	7.025	5.465
Handel	30.064	35.488
Transport, hoteller og restauration	18.380	20.292
Information og kommunikation	58.441	47.683
Finansiering og forsikring	400.824	361.065
Fast ejendom	94.004	105.301
Øvrige erhverv	2.052.063	1.941.232
I alt	2.673.237	2.524.957

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Koncentrationsrisiko

Som led i styringen af kreditrisikoen er der fastsat regler for størrelsen af det samlede engagement med enkeltkunder og indbyrdes forbundne kunder. I henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter må et engagement efter fradrag for særligt sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. ikke overstige 25 % af kernekapitalen. For engagementer med kreditinstitutter er grænsen dog 100 % af kernekapitalen. Banken indberetter hvert kvartal de største engagementer til myndighederne.

Engagementer opgøres i denne sammenhæng som summen af udlån, andre tilgodehavender, uudnyttede trækingsrettigheder, eventuelle overtræk samt kapitalandele og andre værdipapirer.

	2022		2021	
<i>Engagementer, der efter fradrag for særligt sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. udgør 10 % eller mere af kernekapitalen:</i>				
	Engagement efter fradrag for sikkerheder	I % af kernekapitalen	Engagement efter fradrag for sikkerheder	I % af kernekapitalen
Organisationer og foreninger	244.917	10,9 %	237.883	11,4 %
I alt	244.917	10,9 %	237.883	11,4 %

Modtagne sikkerheder	2022			2021		
Modparter:	Kredit-eksponering	Sikker-hedsværdi	Blanko	Kredit-eksponering	Sikker-hedsværdi	Blanko
Detail, Danmark	19.317.709	11.784.924	7.532.785	21.867.179	11.799.059	10.068.120
Detail, Sverige	3.279.651	0	3.279.651	3.110.606	0	3.110.606
Erhverv	2.673.237	930.965	1.742.272	2.524.957	871.432	1.653.525
Institut	344.681	0	344.681	330.463	0	330.463
Stat	13.301.155	0	13.301.155	10.587.498	0	10.587.498
I alt	38.916.433	12.715.889	26.200.544	38.420.703	12.670.491	25.750.212

Note (1.000 kr.)

	2022			2021		
<i>Sikkerheder for Detail, Danmark fordelt på risikoklasse:</i>	Kredit- eksponering	Sikker- hedsværdi	Blanko	Kredit- eksponering	Sikker- hedsværdi	Blanko
Misligholdte engagementer	60.934	53.026	7.908	66.743	53.827	12.916
1	47.934	37.098	10.836	46.450	33.819	12.631
2	344.050	257.641	86.409	352.755	249.866	102.889
3	429.968	335.777	94.191	367.416	248.980	118.436
4	1.176.544	871.106	305.438	1.250.650	824.901	425.749
5	1.875.787	1.361.661	514.126	1.829.649	1.189.080	640.569
6	2.900.905	1.839.053	1.061.852	3.130.441	1.710.736	1.419.705
7	3.319.223	2.307.132	1.012.091	3.609.268	2.200.063	1.409.205
8	3.402.131	1.861.428	1.540.703	4.276.927	2.184.282	2.092.645
9	3.081.459	1.735.323	1.346.136	3.489.178	1.714.657	1.774.521
10	2.678.774	1.125.679	1.553.095	3.447.702	1.388.848	2.058.854
I alt	19.317.709	11.784.924	7.532.785	21.867.179	11.799.059	10.068.120

	2022			2021		
<i>Sikkerheder for Erhverv fordelt på risikoklasse:</i>	Kredit- eksponering	Sikker- hedsværdi	Blanko	Kredit- eksponering	Sikker- hedsværdi	Blanko
1 (Misligholdte engagementer)	7.863	357	7.506	19.939	1.536	18.403
2c	25.080	4.861	20.219	19.522	3.785	15.737
2b	1.119.512	367.711	751.801	1.041.444	300.775	740.669
2a	1.343.082	431.139	911.943	1.266.315	432.377	833.938
3	177.700	126.897	50.803	177.737	132.959	44.778
I alt	2.673.237	930.965	1.742.272	2.524.957	871.432	1.653.525

Overskydende sikkerheder er ikke medregnet i sikkerhedsværdien. Overskydende sikkerheder opstår, når værdien af sikkerheden overstiger eksponeringen på det, som sikkerheden dækker.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Typer af sikkerhed

De risikoreducerende elementer i banken består af pant og garantier. Over for detailkunder har banken primært pant i fast ejendom, mens der over for erhvervskunder er pant i finansielle aktiver i form af aktier og obligationer.

	Ejendom	Bankkonto	Depot/ værdipapir	Bil, båd m.v.	Garanti	I alt
2022						
Detail, Danmark	9.443.364	882	12.625	494.707	1.833.346	11.784.924
Detail, Sverige	0	0	0	0	0	0
Erhverv	344.170	42.461	406.693	12.154	125.487	930.965
Institut	0	0	0	0	0	0
Stat	0	0	0	0	0	0
I alt	9.787.534	43.343	419.318	506.861	1.958.833	12.715.889
2021						
Detail, Danmark	8.635.787	2.259	12.871	459.428	2.688.714	11.799.059
Detail, Sverige	0	0	0	0	0	0
Erhverv	238.619	43.668	432.170	8.243	148.732	871.432
Institut	0	0	0	0	0	0
Stat	0	0	0	0	0	0
I alt	8.874.406	45.927	445.041	467.671	2.837.446	12.670.491

Bankens sikkerheder er primært af typen Ejendom, som omfatter pant i ejerboliger og andelsboligbeviser. Pant i ejerboliger er koncentreret omkring Københavnsområdet og øvrige større byer i Danmark, mens pant i andelsboligbeviser er koncentreret omkring Københavnsområdet. Sikkerhederne er således koncentreret i områder med stor efterspørgsel på boliger, og er derfor generelt let omsættelige. Ved bevillingen af lån værdiansættes sikkerhederne med udgangspunkt i handelspriser, vurderinger fra realkreditinstitutter eller ejendoms-mæglere. Ved lav belåning ved seneste bevilling kan offentlige vurderinger anvendes. For andelsboligbeviser foretages en vurdering af andelsforeningens bagvedliggende ejendom. Ved værdiansættelsen foretages et fradrag til dækning af realisationsomkostninger og prisudsving. Kvaliteten af ejendomssikkerhederne vurderes derfor at være høj, og har ikke ændret sig væsentligt i 2022.

Kvaliteten af øvrige typer sikkerheder har ikke ændret sig væsentligt i 2022.

Note (1.000 kr.)

Eksponeringer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerheder

	2022	2021
Detail, Danmark	40.520	38.250
Detail, Sverige	0	0
Erhverv	343.738	357.267
Institut	0	0
Stat	0	0
I alt	384.258	395.517

Inkasso og afskrivning af fordringer

Ved kunders misligholdelse af deres forpligtelser over for banken indledes en rykkerproces. Hvis kunden fortsat ikke overholder sin aftale efter tre rykkerbreve, indledes en inkassoproces. Bankens inkassoprocedurer for privatkunder varetages af en ekstern inkassovirksomhed. For erhvervskunder håndteres misligholdelse af forpligtelser i et samarbejde mellem erhvervsrådgiveren og Kreditafdelingen. Bankens forsøger så vidt muligt at få eventuelle pantsatte sikkerheder realiseret inden videregivelse til inkasso. Såfremt der er pantsat sikkerhed for en sag, der videregives til inkasso, vil denne blive forsøgt solgt enten frivilligt eller ved tvang. For at opnå mindst muligt tab har banken en proces, som skal sikre, at alle muligheder for inddrivelse udtømmes. Når alle muligheder for inddrivelse er udtømt, afskrives fordringen.

Efter fordringen er afskrevet sendes den til inkassofirmaet med henblik på inddrivelse via udlæg med videre. Inkassosager genoptages hvert tredje år.

For svenske privatkunder indbefatter inkassoprocessen tre rykkerbreve inden for de første 60 dage og herefter et opsigelsesbrev. Har kunden ikke reageret på opsigelsesbrevet, sælges fordringen til et inkassoselskab til en på forhånd aftalt pris, og fordringen afskrives herefter.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Nedskrivninger

For en beskrivelse af bankens principper for nedskrivning på udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter henvises til beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis.

Oversigt over nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.:	Nedskrivninger Stadie 1	Nedskrivninger Stadie 2	Nedskrivninger Stadie 3	Nedskrivninger i alt
2022				
Nedskrivninger, 1. januar	18.815	59.029	45.938	123.782
Nedskrivninger i året	18.069	47.396	33.982	99.447
Tilbageførsel af nedskrivninger	11.293	16.231	30.806	58.330
Valutakursregulering	-595	-2.649	-1.383	-4.627
Nedskrivninger, 31. december	24.996	87.545	47.731	160.272
<i>Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				3.994
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				446
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				155.832
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				160.272

Note (1.000 kr.)

Oversigt over nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.:	Nedskrivninger Stadie 1	Nedskrivninger Stadie 2	Nedskrivninger Stadie 3	Nedskrivninger i alt
2021				
Nedskrivninger, 1. januar	16.187	73.851	57.026	147.064
Nedskrivninger i året	5.169	15.713	36.033	56.915
Tilbageførsel af nedskrivninger	2.434	29.758	46.901	79.093
Valutakursregulering	-107	-777	-220	-1.104
Nedskrivninger, 31. december	18.815	59.029	45.938	123.782
<i>Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				3.021
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				120
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				120.641
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				123.782

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.3 MARKEDSRISIKO

Markedsrisici vedrører rente-, valuta- og aktiepositioner, og påvirkes af såvel generelle som specifikke markedsbevægelser. Banken påtager sig markedsrisici i forbindelse med handel for kunder og optimering af afkastet på bankens handelsbeholdning.

Styring og overvågning af markedsrisiko

Bestyrelsen bevilger rammerne for markedsrisici til bankens direktion, der igen videredelegerer rammer til organisationen. Risikostyring overvåger markedsrisici dagligt. Overvågning sker ved hjælp af et risikostyringssystem, der kan håndtere de forskellige typer af finansielle instrumenter. Banken har ved oprettelse af en risikostyringsafdeling sikret, at der er fuldstændig funktionsadskillelse mellem disponerende og rapporterende enheder.

Rapportering

Bestyrelsen informeres minimum én gang hvert kvartal om bankens overordnede markedsrisiko. Rapportering til direktionen sker på ugentlig basis.

Renterisiko

Renterisiko er ændringen i nutidsværdien af fastforrentede fordringer ved ændring i markedsrenten.

Banken er, primært som følge af investeringer i obligationer, eksponeret for kurstab ved en rentestigning. Oversigten viser bankens totale renterisiko ved en rentestigning på 1 procentpoint (standardrente chok), som vurderes som en sandsynlig ændring i renteniveauet.

Note (1.000 kr.)

	2022	2021
<i>Renterisiko efter modificeret varighed:</i>		
0-1 år	1.187	54
1-3,6 år	3.915	-1.932
Over 3,6 år	31.285	32.132
Total renterisiko	36.387	30.254
<i>Renterisiko efter valuta:</i>		
DKK	45.590	38.961
EUR	0	-93
SEK	-9.206	-8.581
Øvrige valutaer	3	-33
Total renterisiko	36.387	30.254
Renterisiko i procent af kernekapital efter fradrag	1,6 %	1,5 %

Når den totale renterisiko er positiv, er det udtryk for et tab ved en rentestigning på 1 procentpoint. Udover obligationer og afledte finansielle instrumenter omfatter den totale renterisiko også renterisikoen på fastforrentede udlån og indlån, som regnskabsmæssigt måles til amortiseret kostpris efter første indregning, og hvor værdien derfor ikke påvirkes direkte af ændringer i renteniveauet. Den forventede direkte effekt på resultat og egenkapital ved en rentestigning på 1 procentpoint udgør 34.439 t.kr. (2021: 32.312 t.kr.) før skat, hvilket svarer til renterisikoen på de aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi efter første indregning.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.3 MARKEDSRISIKO, FORTSAT

Valutarisiko

Valutakursrisiko er risikoen for værdiændring ved ændring i valutakurser.

Bankens aktiviteter omfatter udlån og indlån i andre valutaer end danske kroner, herunder særligt udlån i svenske kroner. Herudover er banken eksponeret for udsving i udenlandsk valuta som følge af sine handelsaktiviteter. Eksponeringen i de forskellige valutaer afdækkes løbende, og banken har derfor kun en mindre nettoeksponering i udenlandsk valuta.

	2022	2021
Lange nettopositioner	78.191	62.873
Korte nettopositioner	31.436	12.660
<i>Valutarisiko fordelt på valuta:</i>		
EUR	8.255	6.547
USD	7.268	7.575
SEK	3.436	16.316
GBP	7.122	3.419
NOK	4.941	3.597
Øvrige valutaer, lang	47.169	25.419
Øvrige valutaer, kort	-31.436	-12.660
Valutarisiko i alt	46.755	50.213
I øvrige valutaer er indregnet markedsværdien af investeringsforeningsbeviser med 31.436 t.kr. (2021: 12.660 t.kr.)		
Valutaindikator 1	78.191	62.873
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	3,5 %	3,0 %
Valutakursindikator 2	637	568
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %

Valutaindikator 1 udgøres af den største sum af henholdsvis valutapositioner, hvor banken har et nettotilgodehavende, og positioner hvor banken har nettogæld. Indikatoren er derved et simpelt mål for omfanget af positioner i fremmed valuta. Valutaindikator 2 er et mål for tabsrisikoen, som er baseret på en statistisk metode. Valutaindikator 2 udtrykker, at der ved en uændret valutaposition i de følgende 10 dage vil være 1 % sandsynlighed for, at banken får et tab, der overstiger indikatorens værdi.

Note (1.000 kr.)

Et tab/gevinst svarende til 1,0 % af valutaindikator 1 for EUR og 5,0 % for øvrige valutaer vurderes at være en sandsynlig ændring i kursniveauet. Ved et kursfald vil den direkte effekt på resultat og egenkapital være et tab på 2.008 t.kr. før skat (2021: tab på 2.249 t.kr.). Dette tab er beregnet ud fra valutaeksponeringen ved udgangen af året. Ved en kurstigning vil der være en tilsvarende gevinst.

Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for, at markedsværdien af en portefølje af aktier ændres. Oversigten viser påvirkningen på bankens resultat og egenkapital ved et fald på 12 % af markedsværdien, der svarer til en middel negativ markedsudvikling. Beregninger er foretaget inklusiv ikke afregnede handler.

	2022	2021
Aktier	1.231	1.060
Investeringsforeningsbeviser	4.971	2.198
Handelsbeholdning	6.202	3.258
Uden for handelsbeholdning	17.745	15.094
Aktierisiko i alt	23.947	18.352

Banken foretager kun i begrænset omfang investering i aktier. Bankens handelsbeholdning omfatter primært aktier i OMX C25-indekset.

Aktierne uden for handelsbeholdningen indgår i en portefølje, der styres, vurderes og rapporteres efter dagsværdier.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO

Styring og overvågning af likviditetsrisiko

Det overordnede mål for styring af likviditetsrisikoen er, at banken til enhver tid kan indfri sine forpligtelser, når de forfalder. Der er internt fastsat mål for den ønskede likviditetsmæssige overdækning i forhold til de krav til likviditet, som følger af lovgivningen.

Banken har implementeret flere forskellige interne modeller til at estimere det fremadrettede likviditetsbehov. Modellerne tager udgangspunkt i det foreliggende budget, men også i de historiske kendte likviditetstræk. Endvidere har banken etableret et likviditetsudvalg, der regelmæssigt mødes og gennemgår såvel den kortsigtede som den langsigtede likviditetssituation.

Rapportering

Bestyrelsen informeres minimum én gang hvert kvartal om bankens likviditetssituation. Rapporteringen til direktionen sker dagligt.

Lovmæssige krav til likviditet

De lovmæssige krav til likviditet er fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 (CRR) samt Europa-Kommissionens delegerede retsakt 2015/61. Det kortsigtede krav til likviditetsdækningen er en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på minimum 100 %. Herudover gælder et langsigtet krav om en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på minimum 100 %.

LCR har en tidshorisont på 30 dage og opgøres som mængden af højlikvide kvalitetsaktiver i forhold til et beregnet fald i likviditeten ved et hårdt stress.

Likviditetsdækning (LCR):	2022	2021
LCR-værdi af likviditetsbufferen	14.530.269	12.458.282
Stresset outflow	3.272.665	2.984.655
Stresset inflow	387.113	364.747
Netto stresset outflow	2.885.552	2.619.908
Likviditetsdækning LCR	503,6 %	475,5 %

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten fastsat en grænseværdi (pejlemærke) for likviditeten, som banken som udgangspunkt skal holde sig indenfor. Pejlemærket er baseret på principperne for opgørelsen af LCR og udtrykker evnen til at klare en tremåneders likviditetsstress. Pejlemærket skal overstige 100 % og er for 2022 opgjort til 508,3 % (2021: 481,2 %).

Note (1.000 kr.)

Stabil finansiering (NSFR):

NSFR har en tidshorisont på 1 år og opgøres som den tilgængelige stabile finansiering i forhold til den krævede stabile finansiering. Den tilgængelige stabile finansiering opgøres ved at multiplicere bankens passivposter med faktorer, der afspejler posternes pålidelighed som finansiering. Den krævede stabile finansiering opgøres tilsvarende ved at multiplicere bankens aktiver og ikke-balanceførte poster med faktorer, der afspejler, hvor hurtigt disse poster kan gøres likvide eller reduceres.

Stabil finansiering (NSFR):	2022	2021
Tilgængelig stabil finansiering	26.435.873	24.448.736
Krævet stabil finansiering	12.783.595	12.561.653
Stabil finansiering (NSFR)	206,8 %	194,6%

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO, FORTSAT

Ikke-afledte finansielle forpligtelser

Løbetidsfordeling af ikke-afledte finansielle forpligtelser og aktiver, der indgår i styringen af likviditetsrisikoen:

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2022						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	151.553	0	0	0	0	151.553
Indlån	24.976.983	28.166	72.046	355.934	855.782	26.288.911
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	550.000	0	550.000
Andre finansielle forpligtelser	0	5.250	0	0	0	5.250
Efterstillede kapital-indskud	0	0	0	0	100.000	100.000
Garantier	4.167.197	0	0	0	0	4.167.197
Uudnyttede kreditter	7.112.201	0	0	0	0	7.112.201
Ikke-afledte finansielle forpligtelser i alt	36.407.934	33.416	72.046	905.934	955.782	38.375.112
 Aktiver der indgår i styringen af likviditetsrisikoen	 13.492.444	 484.183	 1.167.099	 2.051.624	 11.982.545	 29.177.895

Note (1.000 kr.)

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2021						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	37.802	0	0	0	0	37.802
Indlån	23.183.696	24.598	80.806	335.951	810.052	24.435.103
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	300.000	0	300.000
Andre finansielle forpligtelser	0	4.127	0	0	0	4.127
Efterstillede kapital-indskud	0	0	0	0	100.000	100.000
Garantier	6.382.731	0	0	0	0	6.382.731
Uudnyttede kreditter	7.266.871	0	0	0	0	7.266.871
Ikke-afledte finansielle forpligtelser i alt	36.871.100	28.725	80.806	635.951	910.052	38.526.634
 Aktiver der indgår i styringen af likviditetsrisikoen	 10.885.139	 433.988	 1.854.843	 2.277.319	 11.582.259	 27.033.548

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO, FORTSAT

Løbetidsfordelingen er baseret på den kontraktlige løbetid for de enkelte forpligtelser og aktiver, hvorimod bankens likviditetsstyring er baseret på den forventede likviditetsudvikling og sikringen af, at banken til stadighed har en komfortabel likviditetsreserve til at dække likviditetsbehovet i en eventuel stresssituation.

Aktiver, der indgår i styringen af likviditetsrisikoen, omfatter:

- Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.
- Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.
- Udlån.
- Obligationer.
- Aktier, handelsbeholdningen.

I dag-til-dag styringen af likviditeten indgår lines i andre kreditinstitutter.

Note (1.000 kr.)

Afledte finansielle forpligtelser, handelsbeholdning

Løbetidsfordeling af afledte finansielle forpligtelser:

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2022						
<i>Valutaterminsforretninger:</i>						
- Udbetaling	0	3.471.407	1.601.114	0	0	5.072.521
- Indbetaling	0	3.309.753	1.595.470	0	0	4.905.223
<i>Rentekontrakter:</i>						
- Udbetaling	0	491.250	0	0	0	491.250
- Indbetaling	0	523.125	0	0	0	523.125
Udbetaling i alt	0	3.962.657	1.601.114	0	0	5.563.771
Indbetaling i alt	0	3.832.878	1.595.470	0	0	5.428.348

2021

Valutaterminsforretninger:

- Udbetaling	0	3.973.811	940.897	0	0	4.914.708
- Indbetaling	0	3.760.963	938.813	0	0	4.699.776

Rentekontrakter:

- Udbetaling	0	932.548	0	0	0	932.548
- Indbetaling	0	980.681	0	0	0	980.681

Udbetaling i alt **0** **4.906.359** **940.897** **0** **0** **5.847.256**

Indbetaling i alt **0** **4.741.644** **938.813** **0** **0** **5.680.457**

Terminsforretningerne afregnes ved levering af det underliggende aktiv.

For terminsforretninger er medtaget de aftalte pengestrømme fra alle terminsforretninger, uanset om dagsværdien på balancedagen er negativ eller positiv.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO, FORTSAT

Garantier

Udstedte garantier vil, i det omfang garantierne aktualiseres, betyde et træk på bankens likviditet. Pr. 31. december 2022 udgør garantier 4.167.197 t.kr. (2021: 6.382.731 t.kr.) jf. note 47. Garantier, der aktualiseres, skal honoreres på anfordring.

Uudnyttede kredittilsagn

I det omfang kunderne udnytter endnu ikke uudnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Uudnyttede kreditter udgør 7.112.201 t.kr. (2021: 7.266.871 t.kr.) jf. note 47. De uudnyttede kreditter vil kunne udnyttes på anfordringsvilkår.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 KAPITALSTYRING

Bankens mål for kapitalstyring er at:

- Overholde krav til kapital fastsat i Lov om finansiel virksomhed samt Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 (CRR/CRD IV).
- Sikre bankens evne til at fortsætte som selvstændig bank.
- Opretholde en passende kapital til organisk og strategisk vækst.

Banken har i året opfyldt alle lovgivningsmæssigt pålagte krav til bankens kapital.

Styringen af kapitalen er baseret på de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteen (Basel III) og indarbejdet i EU's forordning om kapitaldækning, der trådte i kraft 1. januar 2014. EU forordningen har direkte retsvirkning i Danmark.

Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen af bankens kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapital indberettes til Finanstilsynet og European Banking Authority (EBA) i overensstemmelse med de regler, som er fastsat herfor.

Kapitalkrav

CRR stiller krav om, at banken til enhver tid opfylder følgende kapitalkrav:

- En egentlig kernekapitalprocent på 4,5 %
- En kernekapitalprocent på 6,0 %
- En samlet kapitalprocent på 8,0 %

Det er endvidere et krav, at der er tilstrækkelig kapital til at overholde bankens individuelle solvensbehov. Det individuelle solvensbehov er et mål for den nødvendige kapital til at dække bankens risici i forhold til størrelsen, typen og fordelingen af bankens aktiver m.v. Tillægget til 8 %-kravet, som følge af det individuelle solvensbehov, skal dækkes af kapital af samme kvalitet, som gælder for 8 %-kravet.

I Lov om finansiel virksomhed er der fastsat regler om en række bufferkrav. Kapitalbevaringsbufferen er fastsat til 2,5 %. Hvis der ikke er tilstrækkelig med kapital til at dække bufferen, begrænses banken i at betale udbytte, bonus m.v. Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer kan udgøre op til 2,5 %. Bufferen sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst og fastlægges for danske eksponeringer af Erhvervsministeriet. Kapitalbevaringsbufferen og den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer skal dækkes af egentlig kernekapital. Bufferne udgør tilsammen det kombinerede kapitalbufferkrav.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 KAPITALSTYRING, FORTSAT

Reglerne for regnskabsmæssige nedskrivninger på udlån blev pr. 1. januar 2018 ændret, så nedskrivningerne herefter er baseret på et forventet tab. Denne ændring i regnskabspraksis medførte en reduktion i egenkapitalen. For de eksponeringer, som er omfattet af standardmetoden, er der indført en frivillig 5-årig overgangsordning. Lån & Spar har valgt ikke at gøre brug af overgangsordningen.

Kapitalen

Til bankens egentlige kernekapital medregnes aktiekapital, værdireguleringer, andre reserver, overført resultat og foreslået udbytte. Heri foretages en række fradrag. Til bankens kapitalgrundlag medregnes endvidere supplerende kapital i form af efterstillede kapitalindskud.

Risikoeksponering

Den samlede risikoeksponering opgøres ved, at eksponeringerne (aktiver, udstedte garantier og kredittilsagn) vægtes. Vægtene for detaileksponeringer i Danmark er baseret på egne estimerede risikovægte, mens øvrige eksponeringer vægtes efter standardvægte, som afhænger af de enkelte eksponeringers art og modpart. Ved opgørelsen af risikoeksponeringen tages højde for sikkerhedsstillelser.

Gearing

For at modvirke risikoen for overdreven gearing i tider med økonomisk opgang, er der i kapitaldækningsreglerne fastsat beregningsprincipper for et simpelt gearingsmål, som skal virke som bagstopper for de risikobaserede kapitalkrav. Gearingen beregnes som kernekapitalen i forhold til summen af de uvægtede eksponeringer og skal udgøre minimum 3 %.

Nedskrivningsegne passiver

I Lov om finansiel virksomhed er der fastsat et krav til størrelsen af bankens nedskrivningsegne passiver (NEP-krav). NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet som summen af bankens solvensbehov og et NEP-tillæg. NEP-kravet er ikke et kapitalkrav, men i det omfang NEP-tillægget ikke finansieres ved udstedelse af såkaldte senior non-preferred-instrumenter, vil NEP-tillægget skulle dækkes af kapitalgrundlaget. NEP-kravet er under indfasning og forventes fuldt indfaset 1. januar 2024. Det fuldt indfasede NEP-krav

Note (1.000 kr.)

udgør 15,6 % af risikoeksponeringen og 4,5 % af de uvægtede eksponeringer pr. 31. december 2022 (2021: 13,8 % af risikoeksponeringen), heraf indfaset henholdsvis 12,8 % og 3,8 % (2021: 12,0 % af risikoeksponeringen). Finanstilsynet har fastsat det fuldt indfasede NEP-krav til 15,4 % af risikoeksponeringen og 4,5 % af de uvægtede eksponeringer pr. 1. januar 2023, heraf indfaset henholdsvis 14,0 % og 4,5 %. Banken har pr. 31. december 2022 udstedt senior non-preferred obligationer for 550 mio. kr. (2021: 300 mio. kr.) svarende til 5,2 % af risikoeksponeringen (2021: 3,0 %).

Kommende regler

EU-kommissionen offentliggjorde i oktober 2021 forslag til forordning og direktiv, der omfatter de dele af Basel-komiteens reviderede regelsæt fra december 2017 (Basel IV), der mangler at blive implementeret i EU. Med forslaget ændres beregningen af risikoeksponeringen for alle risikotyper under både standardmetoden og IRB-metoden. Der indføres som noget nyt minimumsværdier for PD og LGD under IRB-metoden, og der indføres et minimumskrav for risikoeksponeringen under IRB-metoden (gulvkrav). Samlet forventes disse ændringer at betyde en stigning i risikoeksponeringen. Ifølge forslaget vil de nye kapitaldækningsregler skulle træde i kraft fra 1. januar 2025. Der er lagt op til at visse ændringer indføres over en årrække, herunder gulvkravet. Fuldt indfaset i 2030 udgør gulvkravet 72,5 % af risikoeksponeringen opgjort efter de nye regler for standardmetoden.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 KAPITALSTYRING

Kapitalopgørelse pr. 31. december 2022

Nedenstående oversigt er en opsummering af bankens kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapitaldækning pr. 31. december 2022:

	2022	2021
Egenkapital	2.421.545	2.241.647
Egentlig kernekapital før fradrag	2.421.545	2.241.647
Foreslået udbytte	-34.722	-34.722
Immaterielle aktiver	-120.942	-120.800
Udsudte skatteforpligtelser vedrørende immaterielle aktiver	1.621	13.116
Forskellen mellem forventet tab efter IRB-metoden og regnskabsmæssige værdireguleringer	0	-3.415
Minimumsdækning for nødlidende eksponeringer	-5.835	-5.614
Værdireguleringer som følge af forsigtig værdiansættelse	-1.782	-2.342
Ramme for køb af egne kapitalandele	-3.924	-7.303
Egentlig kernekapital	2.255.961	2.080.567
Kernekapital	2.255.961	2.080.567
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Regnskabsmæssige værdireguleringer, der overstiger forventet tab efter IRB-metoden	13.197	0
Kapitalgrundlag	2.369.158	2.180.567
Kreditrisiko	7.902.434	7.638.691
Markedsrisiko	986.669	847.278
Operationel risiko	1.718.909	1.596.131
Samlet risikoeksponering	10.608.012	10.082.100
Egentlig kernekapitalprocent	21,3 %	20,6 %
Kernekapitalprocent	21,3 %	20,6 %
Kapitalprocent	22,3 %	21,6 %
Kombinerede kapitalbufferkrav	4,2 %	2,5 %

Note (1.000 kr.)

Stigningen i risikoeksponeringen fra kreditrisiko skyldes primært et øget udlån i Sverige og tillæg til bankens interne modeller. Risikoeksponeringen fra markedsrisiko er steget som følge af en større beholdning af investeringsforeningsbeviser. Stigningen i den operationelle risiko er drevet af øget indtjening.

Det kombinerede kapitalbufferkrav pr. 31. december 2022 udgøres af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % (2021: 2,5 %) samt den kontracykliske kapitalbuffer på 1,7 % (2021: 0,0 %).

Gearingsgraden

	2022	2021
Uvægtede eksponeringer i alt	33.400.608	32.358.393
Gearingsgrad	6,8 %	6,4 %

For oplysningsforpligtelsen vedrørende risikostyring, kapital og gearing som følge af CRR henvises til lsb.dk/risikorapport

Noter – Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2022	2021
4 RENTEINDTÆGTER		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	36.858	0
Udlån og andre tilgodehavender	495.784	476.353
Obligationer	23.325	13.389
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter, i alt	4.498	-584
- Valutakontrakter	-21.359	-9.714
- Rentekontrakter	25.857	9.130
Øvrige renteindtægter	221	142
I alt	560.686	489.300
5 NEGATIVE RENTEINDTÆGTER		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	32.967	46.195
Udlån og andre tilgodehavender	93	98
I alt	33.060	46.293
6 RENTEUDGIFTER		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	500	849
Indlån og anden gæld	99.241	84.152
Udstedte obligationer	5.973	1.635
Efterstillede kapitalindskud	3.634	3.619
Øvrige renteudgifter	3.010	801
I alt	112.358	91.056
7 POSITIVE RENTEUDGIFTER		
Indlån og anden gæld	57.176	61.314
I alt	57.176	61.314
8 UDBYTTTE AF AKTIER M.V.		
Udbytte	2.654	2.175
I alt	2.654	2.175

Note (1.000 kr.)	2022	2021
9 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
Værdipapirhandel og depoter	162.700	155.925
Betalingsformidling	59.750	47.503
Lånesagsgebyrer	70.943	66.266
Garantiprovision	5.172	5.138
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	326.885	294.690
I alt	625.450	569.522
10 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER		
Værdipapirhandel og depoter	6.249	7.385
Betalingsformidling	6.176	8.688
Lånesagsgebyrer	36.387	35.388
Øvrige gebyrer og provisionsudgifter	377	370
I alt	49.189	51.831
11 KURSREGULERINGER		
Obligationer	13.820	3.340
Aktier	-4.146	16.948
Valuta	11.259	14.159
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter, i alt	5.017	1.998
I alt	25.950	36.445
12 ANDRE DRIFTSINDTÆGTER		
Udlejning af lokaler	1.290	1.072
Udlejning af medarbejdere	2.529	1.586
Uddeling fra Lån & Spar Fond	0	750
Øvrige driftsindtægter	2.852	3.382
I alt	6.671	6.790

Noter – Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2022	2021
13 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
<i>Personaleudgifter</i>		
Lønninger	263.574	254.697
Pensioner	33.860	30.946
Lønsumsafgift	44.708	42.746
Social sikring	4.613	4.235
I alt	346.755	332.624
<i>Øvrige administrationsudgifter</i>		
Kontorartikler m.v.	2.383	2.101
Porto og fragt	2.692	3.284
It-udgifter	244.724	225.882
Undervisning	8.531	5.156
Reklameudgifter	19.697	15.916
Øvrige administrationsudgifter	72.792	73.357
I alt	350.819	325.696
Udgifter til personale og administration i alt	697.574	658.320
Antal beskæftigede		
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	479	459
14 AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER		
Afskrivninger på egenudviklet software	41.753	35.454
Nedskrivninger på egenudviklet software	0	10.601
Afskrivninger på ejede domicilejendomme	692	692
Tilbageførte nedskrivninger på ejede domicilejendomme	-276	0
Afskrivninger på leasede domicilejendomme	18.070	17.509
Afskrivninger på ejede øvrige materielle aktiver	11.727	10.269
Afskrivninger på leasede øvrige materielle aktiver	595	595
I alt	72.561	75.120
15 ANDRE DRIFTSUDGIFTER		
Udgifter til Afviklingsformuen	1.173	1.364
I alt	1.173	1.364

Note (1.000 kr.)	2022	2021
16 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.		
Nedskrivninger/hensættelser i året	117.587	67.108
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-70.251	-87.492
Realiserede tab, tidligere nedskrevet/hensat	15.008	20.450
Realiserede tab, ikke tidligere nedskrevet/hensat	10.513	3.309
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6.364	-8.911
I alt	66.493	-5.536
17 SKAT		
Aktuel skat af årets resultat	64.629	65.026
Udskudt skat af årets resultat	-11.554	-11.192
Ændring i udskudt skat som følge af ændring i selskabsskatteprocent	-3.280	0
Skat af årets resultat	49.795	53.834
Reguleringer vedrørende tidligere år	-352	-927
Skat i resultatopgørelsen	49.443	52.907
Aktuarmæssige gevinster og tab	209	-232
Opskrivning af domicilejendomme	9.097	-22
Valutakursregulering af udenlandske enheder	10.131	2.302
Reguleringer vedrørende tidligere år	-169	-236
Ændring i selskabsskatteprocent	2.323	0
Skat af anden totalindkomst	21.591	1.812
<i>Opgørelse af effektiv skatteprocent:</i>		
Selskabsskatteprocent	22,0 %	22,0 %
Ikke-skattepligtig indkomst / ikke-fradragsberettigede omkostninger	-0,5 %	-0,9 %
Ændring i skatteprocent	-1,3 %	0,0 %
Reguleringer vedrørende tidligere år	-0,1 %	-0,4 %
Kursregulering af regnskabsmæssigt resultat	-0,5 %	0,0 %
Effektiv skatteprocent	19,6 %	20,7 %
18 ÅRETS RESULTAT PR. AKTIE		
Årets resultat (tusinde kr.)	203.033	202.480
Gennemsnitligt antal aktier (tusinde stk.)	3.457	3.457
Årets resultat pr. aktie	58,7	58,6

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2022	2021
19 KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER		
Kassebeholdning	2.300	80.975
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.201.222	10.487.515
I alt	13.203.522	10.568.490
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.		
20 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
Tilgodehavender hos centralbanker	99.933	99.983
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	222.751	221.298
I alt	322.684	321.281
<i>Fordeling efter restløbetid:</i>		
Anfordringstilgodehavender	222.750	221.297
Til og med 3 måneder	99.934	99.984
I alt	322.684	321.281
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.		

Note (1.000 kr.)	2022	2021
21 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS		
Detail, Danmark	9.553.412	9.718.326
Detail, Sverige	3.240.623	3.065.988
Erhverv	1.301.835	1.162.409
Institut	14.142	12.500
I alt	14.110.012	13.959.223
<i>Fordeling efter restløbetid:</i>		
Anfordringstilgodehavender	66.171	95.352
Til og med 3 måneder	305.567	334.004
Over 3 måneder og til og med 1 år	798.609	801.851
Over 1 år og til og med 5 år	1.862.331	1.934.196
Over 5 år	11.077.334	10.793.820
I alt	14.110.012	13.959.223
<i>Udlån og andre tilgodehavender og garantier fordelt på sektorer og brancher:</i>		
Offentlige myndigheder	0,0 %	0,0 %
<i>Erhverv, herunder</i>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,0 %	0,0 %
Industri- og råstofudvinding	0,0 %	0,0 %
Energiforsyning	0,0 %	0,0 %
Bygge og anlæg	0,0 %	0,0 %
Handel	0,1 %	0,1 %
Transport, hoteller og restauration	0,0 %	0,0 %
Information og kommunikation	0,2 %	0,2 %
Finansiering og forsikring	1,9 %	1,8 %
Fast ejendom	0,4 %	0,3 %
Øvrige erhverv	6,4 %	5,3 %
Erhverv i alt	9,0 %	7,7 %
Private	91,0 %	92,3 %
I alt	100,0 %	100,0 %

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

21 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS, FORTSAT

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen	Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022					
Misligholdte engagementer		120	833	56.376	57.329
1		6.990	33.076	0	40.066
2		81.144	201.745	0	282.889
3		170.563	187.214	0	357.777
4		773.832	145.177	0	919.009
5		1.257.142	39.345	0	1.296.487
6		1.508.217	4.900	0	1.513.117
7		1.714.841	2.472	0	1.717.313
8		1.307.186	2.298	0	1.309.484
9		1.359.135	326	0	1.359.461
10		700.477	3	0	700.480
I alt		8.879.647	617.389	56.376	9.553.412
2021					
Misligholdte engagementer		0	459	58.100	58.559
1		14.509	24.864	0	39.373
2		134.100	153.236	0	287.336
3		211.362	60.056	0	271.418
4		831.033	57.885	0	888.918
5		1.135.727	16.822	0	1.152.549
6		1.503.203	2.102	0	1.505.305
7		1.724.325	3.975	0	1.728.300
8		1.571.870	270	0	1.572.140
9		1.293.748	3.155	0	1.296.903
10		917.373	152	0	917.525
I alt		9.337.250	322.976	58.100	9.718.326

Note (1.000 kr.)

Detail, Sverige fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen	Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022					
Misligholdte engagementer		305	231	20.692	21.228
1		14.893	102.731	0	117.624
2		165.449	193.292	0	358.741
3		388.278	191.273	0	579.551
4		902.105	65.003	0	967.108
5		638.669	3.940	0	642.609
6		328.641	676	0	329.317
7		161.492	200	0	161.692
8		62.753	0	0	62.753
9		0	0	0	0
10		0	0	0	0
I alt		2.662.585	557.346	20.692	3.240.623
2021					
Misligholdte engagementer		60	1.473	13.245	14.778
1		18.630	70.130	0	88.760
2		184.335	69.867	0	254.202
3		274.900	24.112	0	299.012
4		695.066	19.344	0	714.410
5		650.912	1.971	0	652.883
6		511.794	428	0	512.222
7		316.552	54	0	316.606
8		147.422	0	0	147.422
9		65.659	34	0	65.693
10		0	0	0	0
I alt		2.865.330	187.413	13.245	3.065.988

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

21 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS, FORTSAT

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen				
Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022				
1 (Misligholdte engagementer)	1.488	0	8.682	10.170
2c	496.882	13.581	0	510.463
2b	580.289	78.458	0	658.747
2a	672	18.767	0	19.439
3	103.016	0	0	103.016
I alt	1.182.347	110.806	8.682	1.301.835
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	397	16	14.638	15.051
2c	0	13.441	0	13.441
2b	513.145	66.773	0	579.918
2a	404.128	21.876	0	426.004
3	127.995	0	0	127.995
I alt	1.045.665	102.106	14.638	1.162.409

Institut indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.

Note (1.000 kr.)

2022 2021

22 OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI

Statsobligationer	49.614	47.652
Realkreditobligationer	1.439.816	2.096.220
I alt	1.489.430	2.143.872

23 AKTIER M.V.

Handelsbeholdning	52.247	40.682
Uden for handelsbeholdning	147.882	125.779
I alt	200.129	166.461

24 KAPITALANDELE I TILKNYTTED E OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital	Resultat
2022					
Invest Administration A/S	København	Investeringsforvaltningsselskab	100	17.329	6.297
2021					
Invest Administration A/S	København	Investeringsforvaltningsselskab	100	19.032	8.289

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

25 IMMATERIELLE AKTIVER

	Goodwill	Kunde- relationer	Afståelses- rettigheder	Egen- udviklet software	Imma- terielle aktiver i alt
2022					
Kostpris, 1. januar	13.929	4.435	2.854	277.452	298.670
Tilgang	0	0	0	41.895	41.895
Valutakursregulering	0	-26	0	-717	-743
Kostpris, 31. december	13.929	4.409	2.854	318.630	339.822
Af- og nedskrivninger, 1. januar	0	4.435	2.854	170.581	177.870
Årets afskrivninger	0	0	0	41.753	41.753
Valutakursregulering	0	-26	0	-717	-743
Af- og nedskrivninger, 31. december	0	4.409	2.854	211.617	218.880
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	13.929	0	0	107.013	120.942
2021					
Kostpris, 1. januar	13.929	4.461	2.854	228.445	249.689
Tilgang	0	0	0	53.284	53.284
Afgang	0	0	0	-3.534	-3.534
Valutakursregulering	0	-26	0	-743	-769
Kostpris, 31. december	13.929	4.435	2.854	277.452	298.670
Af- og nedskrivninger, 1. januar	0	4.461	2.854	128.803	136.118
Årets afskrivninger	0	0	0	35.454	35.454
Årets nedskrivninger	0	0	0	-3.534	-3.534
Valutakursregulering	0	-26	0	-743	-769
Af- og nedskrivninger, 31. december	0	4.435	2.854	170.581	177.870
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	13.929	0	0	106.871	120.800

Note (1.000 kr.)

25 IMMATERIELLE AKTIVER, FORTSAT

Goodwill testes for værdiforringelse mindst én gang årligt. De i 2022 foretagne nedskrivningstests har ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill.

Nedskrivningstest af goodwill i Gudme Raaschou Kapitalforvaltning, 6.235 t.kr.:

Goodwill er fordelt på den pengestrømsgenererende enhed Gudme Raaschou Kapitalforvaltning.

Nedskrivningstesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme ifølge budget. De væsentligste parametre for estimering af fremtidige pengestrømme er udviklingen i asset under management og udgifter til personale i en 5-årig budgetperiode.

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med en diskonteringssats på 10,40 % (2021: 8,0 %) og et årligt vækstskøn efter budgetperioden på 1,25 % (2021: 1,25 %) fastsat på baggrund af forventning til BNP-vækst.

Nedskrivningstest af goodwill i Invest Administration A/S, 7.694 t.kr.:

Goodwill er fordelt på den pengestrømsgenererende enhed Invest Administration A/S.

Nedskrivningstesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme ifølge budget. Forventede fremtidige pengestrømme omfatter pengestrømme i selskabet og pengestrømme i banken relateret til investeringen.

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med en diskonteringssats på 12,85 % (2021: 10,45 %) og et årligt vækstskøn efter budgetperioden på 1,25 % (2021: 1,25 %) fastsat på baggrund af forventning til BNP-vækst.

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2022	2021
26 DOMICILEJENDOMME		
Ejede domicilejendomme		
Omvurderet værdi, 1. januar	166.669	167.225
Tilgang	0	136
Afskrivninger	-692	-692
Værdiændringer, indregnet i anden totalindkomst	35.309	0
Værdiændringer, indregnet i resultatopgørelse	276	0
Omvurderet værdi, 31. december	201.562	166.669
Leasede domicilejendomme		
Kostpris, 1. januar	73.219	72.943
Tilgang	30.135	345
Afgang	-21.611	0
Valutakursregulering	-395	-69
Kostpris, 31. december	81.348	73.219
Af- og nedskrivninger, 1. januar	34.392	16.917
Årets afskrivninger	18.070	17.509
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-19.276	0
Valutakursregulering	-260	-34
Af- og nedskrivninger, 31. december	32.926	34.392
Kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, 31. december	48.422	38.827
Regnskabsmæssig værdi i alt, 31. december	249.984	205.496

Omvurdering af ejede domicilejendomme, herunder restværdi, foretages med en hyppighed, der sikrer, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra dagsværdien. Fastsættelse af dagsværdien baseres på afkastmetoden og opgøres med assistance fra eksterne eksperter. Der er senest foretaget omvurdering i 4. kvartal 2022, hvor der er anvendt et forrentningskrav på 3,50 % - 6,25 %.

Note (1.000 kr.)	Ejede aktiver	Leasede aktiver	Øvrige materielle aktiver i alt
27 ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER			
2022			
Kostpris, 1. januar	84.759	2.379	87.138
Tilgang	13.213	0	13.213
Afgang	-11.807	0	-11.807
Valutakursregulering	-236	0	-236
Kostpris, 31. december	85.929	2.379	88.308
Af- og nedskrivninger, 1. januar	60.323	1.190	61.513
Årets afskrivninger	11.727	595	12.322
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-10.961	0	-10.961
Valutakursregulering	-168	0	-168
Af- og nedskrivninger, 31. december	60.921	1.785	62.706
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	25.008	594	25.602
2021			
Kostpris, 1. januar	80.686	2.379	83.065
Tilgang	7.974	0	7.974
Afgang	-3.852	0	-3.852
Valutakursregulering	-49	0	-49
Kostpris, 31. december	84.759	2.379	87.138
Af- og nedskrivninger, 1. januar	53.715	595	54.310
Årets afskrivninger	10.269	595	10.864
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-3.629	0	-3.629
Valutakursregulering	-32	0	-32
Af- og nedskrivninger, 31. december	60.323	1.190	61.513
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	24.436	1.189	25.625

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2022	2021
28 ANDRE AKTIVER		
Afledte finansielle instrumenter	87.808	19.738
Andre finansielle aktiver	20.692	12.252
Forudbetalt nettoløn	12.374	12.318
Øvrige andre aktiver	123.932	134.097
I alt	244.806	178.405
29 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
Gæld til kreditinstitutter	151.553	37.802
I alt	151.553	37.802
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Anfordring	151.553	37.802
I alt	151.553	37.802
30 INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
Anfordring	24.976.983	23.183.696
Tidsindskud	325.628	323.384
Særlige indlånsformer	986.300	928.023
I alt	26.288.911	24.435.103
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Anfordring	24.976.983	23.183.696
Til og med 3 måneder	28.166	24.598
Over 3 måneder og til og med 1 år	72.046	80.806
Over 1 år og til og med 5 år	355.934	335.951
Over 5 år	855.782	810.052
I alt	26.288.911	24.435.103

Note (1.000 kr.)	2022	2021
31 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Udstedte obligationer	550.000	300.000
I alt	550.000	300.000
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Over 1 år og til og med 5 år	550.000	300.000
I alt	550.000	300.000
32 ANDRE PASSIVER		
Afledte finansielle instrumenter	4.594	12.094
Andre finansielle forpligtelser	5.250	4.127
Forskellige kreditorer	263.534	328.262
Personalerelateret	38.014	36.833
Øvrige andre passiver	169.813	181.380
I alt	481.205	562.696

33 HENSÆTTELSE TIL PENSIONER OG LIGNENDE FORPLIGTELSE

Bankens medarbejdere er omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger, hvor banken betaler et løbende bidrag til uafhængige pensionsselskaber.

Banken har afgivet et ydelsesbaseret pensionstilsagn over for en tidligere adm. direktør. Dette indebærer, at banken er forpligtet til at betale en bestemt årlig ydelse som pension. Bankens bærer derfor - i modsætning til de bidragsbaserede ordninger - risikoen med hensyn til den fremtidige udvikling i rente, inflation, dødelighed m.v.

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2022	2021
33 HENSÆTTELSE TIL PENSIONER OG LIGNENDE FORPLIGTELSE, FORTSAT		
Udgifter til bidragsbaserede pensionsordninger	33.705	30.916
<i>Indregnede omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser:</i>		
Netto renteudgifter	155	30
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser indregnet i resultatopgørelsen	155	30
Indregnede aktuarmæssige gevinster og tab for året	-803	1.054
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser indregnet i anden totalindkomst	-803	1.054
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser i alt	-648	1.084
<i>Indregnede pensionsforpligtelser:</i>		
Nutidsværdi af afdækkede pensionsforpligtelser	19.329	22.958
Dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	-11.346	-14.184
Underdækning af afdækkede pensionsydelse	7.983	8.774
<i>Indregnet i balancen:</i>		
Pensionsforpligtelser indregnet under hensættelser til pensionsordninger og lignende forpligtelser	7.983	8.774
I alt	7.983	8.774
<i>Aktuarmæssige forudsætninger:</i>		
Diskonteringsfaktor	3,00 %	0,70 %
Forventet afkast af pensionsordningernes aktiver	3,00 %	0,70 %
Pensionsreguleringssats	2,50 %	1,80 %

Note (1.000 kr.)	2022	2021
34 UDSDUDT SKAT		
Hensættelser til udskudt skat, 1. januar	21.735	33.491
Udskudt skat af årets resultat	-14.834	-11.192
Reguleringer vedrørende tidligere år	-16.589	-309
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	11.629	-255
Udskudt skat, 31. december	1.941	21.735
<i>Indregnet i balancen:</i>		
Hensættelser til udskudt skat	1.941	21.735
I alt	1.941	21.735
<i>Fordeling af udskudte skatteaktiver og -forpligtelser på balanceposter:</i>		
Udlån	1.553	1.130
Immaterielle aktiver	-14.600	13.116
Domicilejendomme	38.957	23.246
Øvrige materielle aktiver	-8.409	-4.423
Øvrige forpligtelser	-13.484	-9.404
Hensatte forpligtelser	-2.076	-1.930
Udskudt skat, 31. december	1.941	21.735
35 HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER		
Hensættelser til tab på garantier, 1. januar	4.708	4.443
Tilgang	7.153	3.145
Afgang	-4.482	-2.880
Hensættelser til tab på garantier, 31. december	7.379	4.708

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2022	2021
36 ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE		
Hensættelse til tab på uudnyttede kreditter		
Hensættelse til tab på uudnyttede kreditter, 1. januar	7.462	5.931
Tilgang	10.987	7.048
Afgang	-7.439	-5.518
Kursregulering	31	1
Andre hensatte forpligtelser, 31. december	11.041	7.462
37 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD		
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig lånekapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Førtidsindfrielse af efterstillet kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet.

Bankens efterstillede kapitalindskud består af udstedte kapitalbeviser i DKK med en hovedstol på 100.000 t.kr. Lånet er optaget i juni 2018, og har en løbetid på 10 år. Banken har mulighed for at førtidsindfri kapitalbeviserne efter 5 år og efterfølgende ved hver rentetermin. Renten er fast de første 5 år og udgør 3,63 %. Herefter forrentes lånet med en variabel halvårlig kuponrente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 3,25 procentpoint. Kapitalbeviserne medregnes fuldt ud som supplerende kapital i kapitaldækningsopgørelsen.

38 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen består af 3.472.187 aktier a 100 kr. (2021: 3.472.187 aktier). Alle aktier er fuldt indbetalt og har samme rettigheder. Aktierne er frit omsættelige, dog kræver overdragelse, der giver ret til at tegne aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 15 % eller mere af bankens aktiekapital, bankens samtykke. Lån & Spar køber og sælger egne aktier som led i sin forpligtelse til at stille købs- og salgskurs på Nasdaq Copenhagen (Market maker).

Note (stk.)	2022	2021
<i>Beholdning af egne aktier:</i>		
Antal egne aktier, 1. januar	12.315	17.225
Køb i året	51.515	17.125
Salg i året	-46.658	-22.035
Antal egne aktier, 31. december	17.172	12.315

Beholdningen af egne aktier udgjorde 31. december 2022 0,49 % af aktiekapitalen (2021: 0,35 %).

Bestyrelsen er bemyndiget til at lade banken erhverve egne aktier svarende til 10 % af bankens nominelle aktiekapital til gældende børskurs +/- 10 %.

Beholdningen af egne aktier må imidlertid maksimalt udgøre 3 % af den samlede udstedte aktiekapital. Da Lån & Spar agerer som market maker i egne aktier, har banken fået tilladelse fra Finanstilsynet til at indfri eller erhverve egne aktier med henblik på videresalg inden for en nettoramme på 15.000 t.kr.

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad én eller flere gange med op til 500 mio. kr. Bemyndigelsen gælder indtil 8. marts 2026, og kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen. Udvidelsen af aktiekapital skal ske med fortegningsret for bankens aktionærer. En sådan udvidelse af kapitalen kan ske til markedskurs eller favørkurs og kan ske ved kontant indbetaling eller på anden måde end ved kontant indbetaling.

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad én eller flere gange med op til 200 mio. kr. Bemyndigelsen gælder indtil 8. marts 2026, og kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen. Udvidelsen af aktiekapital skal ske uden fortegningsret for bankens aktionærer. En sådan udvidelse af kapitalen skal ske til markedskurs eller som vederlag for overtagelse af en bestående virksomhed, en bestemmende kapitalpost i et andet kapitalsselskab eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi. Udvidelsen kan endvidere ske ved kontant indbetaling eller på anden måde end ved kontant indbetaling.

Ovennævnte bemyndigelser til at forhøje aktiekapitalen er begrænset til samlet 500 mio. kr.

Frem til den 8. marts 2026 er bestyrelsen herudover bemyndiget til at forhøje bankens aktiekapital uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer med op til 2,0 mio. kr. til fordel for ansatte i Lån & Spar og dets datterselskaber.

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

39 VÆRDIREGULERINGER

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter reserve for opskrivning af domicilejendomme, og er opgjort som foretagne opskrivinger, fratrukket udskudt skat på opskrivingerne. Opskrivningshenlæggelserne kan ikke udloddes som udbytte.

Valutaomregningsreserve

Valutaomregningsreserve omfatter forskelle i forbindelse med omregning af resultat og nettoinvesteringen i udenlandske enheder fra enhedens funktionelle valuta til danske kroner. Valutaomregningsreserve omfatter desuden valutakursreguleringer af finansielle kontrakter, der indgår i den regnskabsmæssige sikring af udenlandske enheder.

40 ANDRE RESERVER

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i Invest Administration A/S, jf. note 24.

Noter – Pengestrømsopgørelse

Note (1.000 kr.)

2022

2021

41 ANDRE POSTER UDEN LIKVIDITETSEFFEKT

Kursregulering af immaterielle og materielle anlægsaktiver	58	15
Regnskabsmæssig fortjeneste ved salg af driftsmidler	-694	-278
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	-6.297	-8.289
Regulering af pensionsforpligtelse	12	-79
Rente af leasinggæld	487	526
Andre reguleringer	-1.184	263

I alt	-7.618	-7.842
--------------	---------------	---------------

42 ÆNDRING I DRIFTSKAPITAL

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-150.789	-151.201
Obligationer til dagsværdi	654.442	3.034.519
Aktier m.v.	-33.668	14.054
Øvrige aktiver	-66.608	10.886
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	113.751	-15.896
Indlån og anden gæld	1.853.808	20.329
Øvrige forpligtelser	-84.567	-52.465

I alt	2.286.369	2.860.226
--------------	------------------	------------------

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)	2022	2021
43 BASISINDTJENING		
Basisindtjening	313.532	248.014
Beholdningsresultat, i alt	-61.056	7.373
- Netto renteindtægter	15.139	30.523
- Udbytte af aktier m.v.	1.813	1.556
- Kursreguleringer	-78.008	-24.706
Resultat før skat	252.476	255.387
44 REVISIONSHONORAR		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.175	1.245
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	483	518
Honorar for andre ydelser	759	328
I alt	2.417	2.091

Honorar for andre ydelser omfatter aftalte arbejdshandlinger for assistance vedrørende bestyrelsesevaluering, kreditmodeller, aktuarmæssige opgørelser samt rådgivning om skat.

45 LEDELSENS AFLØNNING M.V.

Aflønning af bestyrelsen, direktion og væsentlige risikotagere

Vederlaget til bestyrelsen er et fast årligt honorar, som reguleres med DA's årlige lønstigningstakst.

	Løn/ honorar	Pension	Ikke- monetære ydelser	Fast aflønning i alt	Variabel aflønning	Aflønning i alt
2022						
Bestyrelse, 11 medlemmer	1.685	0	0	1.685	0	1.685
Direktion, 2 medlemmer	5.954	860	281	7.095	160	7.255
Væsentlige risikotagere, 16 ansatte	18.991	2.623	100	21.714	50	21.764
2021						
Bestyrelse, 12 medlemmer	1.715	0	0	1.715	0	1.715
Direktion, 2 medlemmer	5.823	832	272	6.927	0	6.927
Væsentlige risikotagere, 18 ansatte	19.587	2.717	48	22.352	25	22.377

Note (1.000 kr.)	2022	2021
Væsentlige risikotagere er ansatte, hvis aktiviteter anses for at have væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.		
Direktionen og væsentlige risikotagere er omfattet af en bidragsbaseret pensionsordning, hvor banken betaler et pensionsbidrag beregnet af det pensionsgivende vederlag.		
Yderligere oplysninger om ledelsens aflønning, herunder direktionens fratrædelsesvilkår, fremgår af bankens vederlagsrapport, der kan ses her: lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde		
Lån til bestyrelse, direktion og nærtstående parter		
<i>Størrelse af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse:</i>		
	2022	2021
Bestyrelse		
Lån, garantier m.v.	11.732	6.076
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	2.303	2.107
Blanco	9.429	3.969
Direktion		
Lån, garantier m.v.	140	799
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	-	659
Blanco	140	140
Nærtstående parter		
Lån, garantier m.v.	150	651
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	-	500
Blanco	150	151

Ovenstående er opgjort i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed § 78.

Note (1.000 kr.)

45 LEDELSENS AFLØNNING M.V., FORTSAT

Engagementer med direktion og aktionærvælgt bestyrelsesmedlemmer er bevilget på almindelige kundevilkår. Engagementer med medarbejdervælgt bestyrelsesmedlemmer er bevilget på personalevilkår. Den gennemsnitlige rentesats for engagementer med bestyrelsen udgør 4,67% (2021: 4,45%), direktionen udgør 15,70% (2021: 14,77%) og nærtstående parter udgør 18,45% (2021: 7,12%).

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier

Den samlede bestyrelses (inklusive nærtstående) aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S udgør 214 stk. til en samlet kursværdi på 138 t.kr. (2021: 134 t.kr.).

Den samlede direktionens (inklusive nærtstående) aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S udgør 3.161 stk. til en samlet kursværdi på 2.039 t.kr. (2021: 1.976 t.kr.).

Den samlede aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S hos alle personer (inklusive bestyrelse og direktion) omfattet af Værdipapirhandelslovens § 28a udgør 3.375 stk. til en samlet kursværdi på 2.177 t.kr. (2021: 2.109 t.kr.).

Note (1.000 kr.)

46 DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE INSTRUMENTER

	2022		2021	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dags- værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dags- værdi
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	13.203.522	13.203.522	10.568.490	10.568.490
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	322.684	322.684	321.281	321.281
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14.110.012	14.110.012	13.959.223	13.959.223
Obligationer, handelsbeholdning	1.489.430	1.489.430	2.143.872	2.143.872
Aktier, handelsbeholdning	52.247	52.247	40.682	40.682
Aktier, uden for handelsbeholdning	147.882	147.882	125.779	125.779
Afledte finansielle instrumenter	87.808	87.808	19.738	19.738
Andre finansielle aktiver	20.692	20.692	12.251	12.251
Finansielle aktiver i alt	29.434.277	29.434.277	27.191.316	27.191.316
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	151.553	151.553	37.802	37.802
Indlån og anden gæld	26.288.911	26.288.911	24.435.103	24.435.103
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	550.000	550.000	300.000	300.000
Afledte finansielle instrumenter	4.594	4.594	12.094	12.094
Andre finansielle forpligtelser	5.250	5.250	4.127	4.127
Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000	100.000	100.000
Finansielle forpligtelser i alt	27.100.308	27.100.308	24.889.126	24.889.126

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

46 DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE INSTRUMENTER, FORTSAT

Finansielle instrumenter måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, udlån, gæld til kreditinstitutter og centralbanker og indlån er i langt overvejende grad variabelt forrentet. Dagsværdien svarer derfor tilnærmelsesvist til den regnskabsmæssige værdi.

For obligationer og aktier i handelsbeholdningen opgøres dagsværdien direkte ud fra officielle markeds-kurser. Aktier uden for handelsbeholdningen omfatter unoterede aktier i forskellige sektorselskaber, hvor dagsværdien fastsættes ud fra mellem aktionærerne aftalte handelskurser. Alternativt anvendes tilgængelige oplysninger om handler eller kapitalværdiberegninger.

Den samlede resultateffekt ved anvendelse af disse metoder er en kursgevinst på 4.232 t.kr. (2021: kursgevinst på 4.565 t.kr.).

47 EVENTUALFORPLIGTELSE

	2022	2021
<i>Garantier</i>		
Finansgarantier	520.484	509.810
Tabsgarantier for realkreditlån	1.972.200	2.854.561
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.210.621	2.268.448
Øvrige garantier	463.892	749.912
I alt	4.167.197	6.382.731
<i>Detail, Danmark</i>	3.822.222	5.982.824
Erhverv	239.961	305.784
Institut	105.014	94.123
I alt	4.167.197	6.382.731

Note (1.000 kr.)

47 EVENTUALFORPLIGTELSE, FORTSAT

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022				
Misligholdte engagementer	0	366	5.654	6.020
1	453	3.370	0	3.823
2	13.777	32.846	0	46.623
3	34.420	15.105	0	49.525
4	121.706	26.400	0	148.106
5	258.879	10.888	0	269.767
6	476.009	1.430	0	477.439
7	655.921	799	0	656.720
8	769.961	0	0	769.961
9	841.751	0	0	841.751
10	552.487	0	0	552.487
I alt	3.725.364	91.204	5.654	3.822.222
2021				
Misligholdte engagementer	185	25	6.409	6.619
1	1.317	2.050	0	3.367
2	28.832	22.336	0	51.168
3	62.985	14.793	0	77.778
4	238.381	11.486	0	249.867
5	375.511	9.394	0	384.905
6	761.577	477	0	762.054
7	991.858	658	0	992.516
8	1.264.114	0	0	1.264.114
9	1.302.831	0	0	1.302.831
10	887.605	0	0	887.605
I alt	5.915.196	61.219	6.409	5.982.824

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

47 EVENTUALFORPLIGTELSE, FORTSAT

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen	Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022					
1 (Misligholdte engagementer)		0	0	621	621
2c		0	843	0	843
2b		170.904	1.407	0	172.311
2a		64.769	1.417	0	66.186
3		0	0	0	0
I alt		235.673	3.667	621	239.961
2021					
1 (Misligholdte engagementer)		0	0	1.113	1.113
2c		0	937	0	937
2b		208.847	2.559	0	211.406
2a		88.621	3.707	0	92.328
3		0	0	0	0
I alt		297.468	7.203	1.113	305.784

Institut indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.

	2022	2021
<i>Uudnyttede kredittilsagn</i>		
Detail, Danmark	5.939.223	6.163.224
Detail, Sverige	39.058	44.615
Erhverv	1.131.179	1.056.491
Institut	2.741	2.541
I alt	7.112.201	7.266.871

Uudnyttede kredittilsagn

I det omfang, kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Uudnyttede kreditter vil alle kunne udnyttes på anfordringsvilkår.

Note (1.000 kr.)

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen	Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022					
Misligholdte engagementer		7	160	-2.617	-2.450
1		220	3.794	0	4.014
2		2.650	11.708	0	14.358
3		5.721	16.785	0	22.506
4		90.088	19.007	0	109.095
5		303.658	5.497	0	309.155
6		904.178	5.754	0	909.932
7		943.916	813	0	944.729
8		1.321.817	528	0	1.322.345
9		879.392	511	0	879.903
10		1.425.557	79	0	1.425.636
I alt		5.877.204	64.636	-2.617	5.939.223
2021					
Misligholdte engagementer		57	170	1.309	1.536
1		363	3.313	0	3.676
2		3.934	10.161	0	14.095
3		10.740	7.350	0	18.090
4		92.030	19.541	0	111.571
5		286.370	5.533	0	291.903
6		861.911	792	0	862.703
7		887.179	865	0	888.044
8		1.440.160	79	0	1.440.239
9		888.577	510	0	889.087
10		1.642.190	90	0	1.642.280
I alt		6.113.511	48.404	1.309	6.163.224

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

47 EVENTUALFORPLIGTELSE, FORTSAT

Detail, Sverige fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Risikoklasse:				
2022				
Misligholdte engagementer	0	0	424	424
1	131	98	0	229
2	223	218	0	441
3	545	833	0	1.378
4	21.274	343	0	21.617
5	14.208	282	0	14.490
6	215	0	0	215
7	136	0	0	136
8	128	0	0	128
9	0	0	0	0
10	0	0	0	0
I alt	36.860	1.774	424	39.058
2021				
Misligholdte engagementer	0	0	82	82
1	59	47	0	106
2	377	24	0	401
3	329	149	0	478
4	1.346	177	0	1.523
5	1.053	19	0	1.072
6	40.271	121	0	40.392
7	287	0	0	287
8	252	0	0	252
9	22	0	0	22
10	0	0	0	0
I alt	43.996	537	82	44.615

Note (1.000 kr.)

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Risikoklasse:				
2022				
1 (Misligholdte engagementer)	202	0	1.538	1.740
2c	30	3.286	0	3.316
2b	276.279	11.108	0	287.387
2a	760.313	3.754	0	764.067
3	74.669	0	0	74.669
I alt	1.111.493	18.148	1.538	1.131.179
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	21	0	5.436	5.457
2c	10	1.843	0	1.853
2b	229.397	22.166	0	251.563
2a	742.967	4.917	0	747.884
3	49.734	0	0	49.734
I alt	1.022.129	28.926	5.436	1.056.491

Institut indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.

Hæftelser som følge af sambeskatning

Lån & Spar er administrationsselskab i en sambeskatning, og hæfter derfor fra og med 2013 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber.

Genbeskatning af udenlandske underskud

Skatteforpligtelsen ved en eventuel genbeskatning af udenlandske underskud udgør 23.310 t.kr. (2021: 18.872 t.kr.).

Modregningsret vedrørende realkreditfinansiering

Formidling af realkreditlån for Totalkredit indebærer, at banken påtager sig risikoen for tab for den yderste del af finansieringen. Tabsrisikoen er en kombination af egentlige garantier og en modregningsret, som giver Totalkredit adgang til at modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Banken forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

48 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

Forpligtelser ved udtræden af datacentral

Lån & Spar har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om it-serviceydelser.

Udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt op til 859.000 t.kr. (2021: 511.000 t.kr.) svarende til gennemsnitlig månedlig betaling i 60 måneder (2021: 48 måneder), samt andel af datacentralens immaterielle aktiver.

Medarbejderforpligtelse

Lån & Spar har medarbejderforpligtelser ud over sædvanlige ansættelsesvilkår, der udløses i tilfælde af alvorlig sygdom eller død. Forpligtelserne udgør maksimalt 2.286 t.kr. (2021: 2.228 t.kr.)

49 SIKKERHEDSSTILLELSER

Lån & Spar har over for danske og udenlandske clearingcentraler m.v. deponeret obligationer til en samlet kursværdi på 12.318 t.kr. (2021: 11.728 t.kr.)

For at begrænse modpartsrisikoen i forbindelse med handel af afledte finansielle instrumenter er der indgået aftaler om finansiell sikkerhedsstillelse. Sikkerhedsstillelsen omfatter sikkerhed i tilgodehavender hos kreditinstitutter på 0 t.kr. (2021: 0 t.kr.).

50 NÆRTSTÅENDE PARTER

Lån & Spar definerer nærtstående parter som bestående af:

- Lån & Spars direktion og bestyrelse
- Lån & Spar Fond, hvor 2 af 4 bestyrelsesmedlemmer udpeges iblandt og af Lån & Spar's bestyrelse
- Lån & Spar Fond's bestyrelse, hvor 2 ud af 4 bestyrelsesmedlemmer udpeges iblandt og af Lån & Spar's bestyrelse
- Invest Administration A/S, hvor banken ejer 100 % af aktiekapitalen

Transaktioner med direktion og bestyrelse er beskrevet i note 45, Ledelsens aflønning m.v.

Herudover har der kun været transaktioner af uvæsentlig betydning med de nærtstående parter.

Note (1.000 kr.)

51 SELSKABSLOVEN § 55

I henhold til Selskabsloven § 55 kan det oplyses, at følgende aktionærer har anmeldt at eje 5 % eller mere af aktiekapitalen i Lån & Spar Bank A/S:

	Antal aktier	Procent af aktiekapital
LB Forsikring A/S, Amerika Plads 15, 2100 København Ø.	513.540	14,79 %
Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup	385.210	11,09 %
Danmarks Lærerforening, Vandkunsten 12, 1467 København K.	354.111	10,20 %
Politiforbundet, Gl. Kongevej 60, 11. 1850 Frederiksberg C	347.222	10,00 %

52 REGNSKABSMÆSSIG SIKRING

Regnskabsmæssig sikring af nettoinvesteringen i udenlandske enheder

Valutaomregningsrisikoen som følge af nettoinvesteringen i bankens svenske filial er sikret ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af nettoinvesteringen udgør 3.148.512 t.kr. (2021: 2.965.459 t.kr.), mens dagsværdien af sikringsinstrumenterne udgør 3.142.458 t.kr. (2021: 2.961.325 t.kr.).

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

53 NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER OG KURSREGULERINGER FORDELT PÅ AKTIVITETER OG GEOGRAFISKE MARKEDER

	Danmark	Sverige	I alt
2022			
Nettorenteindtægter	404.312	68.132	472.444
Nettogebyrindtægter	556.287	19.974	576.261
Kursreguleringer	25.950	0	25.950
I alt	986.549	88.106	1.074.655
2021			
Nettorenteindtægter	341.815	71.450	413.265
Nettogebyrindtægter	500.362	17.329	517.691
Kursreguleringer	36.445	0	36.445
I alt	878.622	88.779	967.401

Den forretningsmæssige opdeling af bankens aktiviteter svarer til den geografiske opdeling.

Note (1.000 kr.)

54 SEGMENTOPLYSNINGER, GEOGRAFISK

	Antal ansatte	Omsætning	Resultat før skat	Modtagne offentlige tilskud	Skat
2022					
<i>Danmark</i>					
Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	452	1.030.702	263.803	0	51.935
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, Investeringsforvaltningsselskab	10	24.665	8.129	0	1.832
<i>Sverige</i>					
Lån & Spar Bank Sverige, Filial af Lån & Spar A/S, Bankvirksomhed	27	129.045	-11.327	0	-2.492
2021					
<i>Danmark</i>					
Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	436	907.294	222.114	0	47.911
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, Investeringsforvaltningsselskab	10	25.473	10.630	0	2.341
<i>Sverige</i>					
Lån & Spar Bank Sverige, Filial af Lån & Spar A/S, Bankvirksomhed	23	112.025	33.273	0	4.996

Omsætning er defineret som renteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

55 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER OPDELT EFTER RESTLØBETID

	2022		2021	
	Nominel værdi	Markeds- værdi netto	Nominel værdi	Markeds- værdi netto
0-3 mdr.				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	3.471.407	72.119	3.973.811	18.231
Terminer/futures, salg	3.309.753	-4.923	3.760.963	-697
3-12 mdr.				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	1.601.114	23.179	940.897	-7.381
Terminer/futures, salg	1.595.470	-387	938.813	338
0-3 mdr.				
Rentekontrakter:				
Terminer/futures, køb	491.250	2.951	932.548	2.364
Terminer/futures, salg	523.125	5.250	980.681	3.432

Markedsværdi	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	96.266	968	20.030	9.180
Terminer/futures, salg	328	5.638	1.712	2.071
Rentekontrakter:				
Terminer/futures, køb	3.289	338	2.567	203
Terminer/futures, salg	5.779	529	3.988	556
I alt	105.662	7.473	28.297	12.010

Note (1.000 kr.)

	2022		2021	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Gennemsnitlig markedsværdi				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	55.512	13.677	13.960	8.470
Terminer/futures, salg	2.685	6.012	2.698	1.885
Rentekontrakter:				
Terminer/futures, køb	4.728	11.850	5.143	2.039
Terminer/futures, salg	18.548	4.375	15.617	2.908
I alt	81.473	35.914	37.418	15.302

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
56 HOVED- OG NØGLETAL 2018-2022					
Nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.					
Netto rente- og gebyrindtægter	1.051.359	933.131	841.015	831.743	778.347
Kursreguleringer	25.950	36.445	48.344	43.852	5.738
Udgifter til personale og administration	697.574	658.320	604.062	596.457	565.513
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	66.493	-5.536	38.074	33.342	21.783
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.297	8.289	6.619	7.113	5.649
Årets resultat	203.033	202.480	153.172	175.245	140.487
Udlån	14.110.012	13.959.223	13.808.022	13.504.548	13.386.383
Egenkapital	2.421.545	2.241.647	2.066.725	1.917.650	1.780.774
Aktiver i alt	30.022.290	27.741.028	27.425.637	24.686.002	21.733.672

Note (1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Finanstilsynets nøgletalsmodel					
Kapitalprocent	22,3	21,6	21,0	21,0	20,2
Kernekapitalprocent	21,3	20,6	20,0	19,9	19,1
Egenkapitalforrentning før skat (%)	10,8	11,9	9,8	12,0	11,3
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	8,7	9,4	7,7	9,5	9,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,4	1,3	1,3	1,3
Renterisiko (%)	1,6	1,5	1,9	2,0	1,8
Valutaposition (%)	3,5	3,0	3,4	3,5	2,2
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	54,3	57,6	57,1	62,2	70,1
Udlån i forhold til egenkapital	5,8	6,2	6,7	7,0	7,5
Årets udlånsvækst (%)	1,1	1,1	2,2	0,9	5,7
Likviditetsopdækning (LCR i %) (%)	503,6	475,5	429,5	395,0	297,4
Summen af store eksponeringer (%)	10,9	11,4	12,8	24,1	24,5
Årets nedskrivningsprocent	0,4	0,0	0,2	0,2	0,1
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt (%)	0,7	0,7	0,6	0,7	0,6
Årets resultat pr. aktie (kr.)	58,7	58,6	44,4	50,8	51,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	700,9	647,9	598,2	555,8	515,4
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	10,0	8,0	10,0	10,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	11,0	10,7	11,0	8,8	8,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	1,0	0,8	0,8	0,9

Sammenligningstal for 2018-2019 er ikke tilpasset ændringen i anvendt regnskabspraksis pr. 1. januar 2020 vedrørende leasing.



Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Lån & Spar Bank A/S.

Årsrapporten med filnavnet LSB_aarsrapport_2022.xhtml er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber og i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. februar 2023

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Lars Qvistgaard
(Formand)

Gordon Ørskov Madsen
(1. næstformand)

Heino Kegel
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Michael Jacobsen

Preben Steenholdt Pedersen

Anni Pilgaard

Morten Norling Bæk

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Lån & Spar Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lån & Spar Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 er i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens

afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Lån & Spar Bank A/S den 11. marts 2013 for regnskabsåret 2013. Efter udbud i 2017 er vi genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på først fem år og herefter fem år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udform-

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Nedskrivninger på udlån

Udlån udgør 14.110,0 mio. kr. pr. 31. december 2022 (13.959 mio. kr. pr. 31. december 2021). Nedskrivninger på udlån udgør 155,8 mio. kr. pr. 31. december 2022 (120,6 mio. kr. pr. 31. december 2021).

Fastlæggelsen af nedskrivningsbehovet på udlån er forbundet med estimater og skøn. Som følge af væsentligheden af de foretagne estimater og skøn er revision af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 2.2.

Vi har vurderet, at følgende forhold er de mest skønsmæssige og har krævet en øget opmærksomhed ved revisionen:

- Vurdering af om udlån er kreditforringet
- Parameterestimater i den modelbaserede beregning, herunder justering for fremtidige økonomiske forhold
- Fastlæggelse af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger på udlånene, herunder værdiansættelse af sikkerheder
- Vurdering af konsekvenserne af makroøkonomiske usikkerheder samt andre begivenheder, som nedskrivningsmodellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellerne.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Vi har revideret måling af udlån, herunder de foretagne nedskrivninger på udlån. Vores revision har omfattet en gennemgang af relevante forretningsgange og test af relevante kontroller vedrørende de områder, der er de mest skønsmæssige og har krævet opmærksomhed ved revisionen, samt en analyse af størrelsen af nedskrivningerne.

Vores revisionshandling har desuden omfattet:

- Risikobaseret test af udlån for at sikre, at der sker rettidig identifikation af udlån, der er kreditforringet, herunder at der foretages korrekt nedskrivning herpå
- Vurdering af de anvendte parameterestimater i den modelbaserede beregning, herunder justeringen for fremtidige økonomiske forhold
- Vurdering af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger på udlånene, herunder værdiansættelse af sikkerheder
- Vurdering af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellerne og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellerne i relation til konsekvenserne af makroøkonomiske usikkerheder og andre begivenheder, som nedskrivningsmodellerne ikke i forvejen tog højde for.

ningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i Lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan

opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for

at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler. Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Lån & Spar Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet LSB_aarsrapport_2022.xhtml, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet LSB_aarsrapport_2022.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 8. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29421

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

A photograph showing a group of people in a meeting. A woman with long blonde hair, wearing a blue shirt and a watch, is writing in a spiral notebook. Another person is visible in the foreground, wearing glasses and a watch. A white mug sits on a saucer on the table. The scene is lit with warm, natural light from a window in the background.

Repræsentantskab og lokalråd

Repræsentantskab

Henning Thiesen, Tidl. Forbundsformand – Formand

Dorte Lange, Næstformand – Næstformand

Ann-Mari Grønbæk, Formand

Bo Skaarup Bertelsen

Bo Yde Sørensen, Forbundsformand

Camilla Gregersen, Formand

Carl Johan G. Gaunitz, Kustode

Dorthe Boe Danbjørg, Næstformand

Finn Borgquist, Direktør

Finn H. Bengtsen, Sekretariatschef

Grete Christensen, Formand

Hanne Pontoppidan, Formand

Helga Schultz, Formand

Henrik Leonhardt, Økonomichef

Henrik Skriver Jensen, Politiassistent

Ivan Jespersen, Sekretariatsleder

Jan Kamp Justesen, Administrerende direktør

Jens Gammelmark, Direktør for Kommerciel Udvikling

Jesper Korsgaard Hansen, Formand

John Christiansen, Kredsformand

John Rasmussen, Direktør

Juliane Marie Neiiendam, Civilingeniør

Karsten Kjellerup Kjeldsen, Administrerende direktør

Kirsten Andersen, Forbundshovedkasserer

Lars Kehlet Nørskov, Konsulent

Lasse Bjerg Jørgensen, Hovedkasserer

Leif Ekelund Jensen, Formand

Lone Clausen, Næstformand

Michael Bergmann Møller, Næstformand

Michael Nellesmann Pedersen, Executive Director, CIO

Mikkel Channo Jessen, Områdegroupeformand

Mogens Heggelund, Foreningsformand

Morten Malle, Investeringsdirektør

Morten Thiessen, Civilingeniør

Niels Bertelsen, Formand

Niels Tønning, Formand

Ole Løndal

Ove Brandstrup-Andersen, Investment Manager

Peter Nyrop Jørgensen, Markedschef

Poul Buus, Foreningsformand

Rune Kjølby Larsen, Souschef

Samira Khan Thrane, Sekretariatschef

Soli Preuthun, Investeringschef

Steen Holse Andersen, Direktør

Søren Lindgren Uhre, Administrationschef

Thomas Andreassen, Formand for Arbejdsmiljø og organisationsudvalget

Tomas Kepler, Formand

Lokalråd

ESBJERG LOKALRÅD

Susanne B. Jensen, Togfører
 Ane Cecilie Gabel Preuss, Lektor
 Bo Winberg Povelsen, Lokomotivfører
 Gitte Bech Larsen, Tillidsrepræsentant
 Henrik Munch Andersen, Næstformand
 Jakob Rosenlund Nørremark, Anlægsingeniør
 Kim Sandholt, Politiasistent
 Lars Overgaard Larsen, Næstformand
 Louise Gjervig Lehn, Kreds næstformand
 Maja Gundermann Østergaard, Formand
 Ole Stenshøj, Foreningsformand
 Palle Brunsgaard Schmidt, Foreningsnæstformand
 Solvejg Kjærgård Pedersen, Kredsbestyrelsesmedlem

HILLERØD LOKALRÅD

Sonny Persson, Politiasistent
 Kristina Frederiksen, Kreds næstformand
 Mads Fløe Holm, Fuldmægtig
 Merete Svalgaard Knuhtsen, Kredsformand
 Preben Buchholtz Hansen
 Preben S. Pedersen, Forbunds næstformand

KOLDING LOKALRÅD

Karsten Hansen, Regionschef
 Brian Skorrup Christensen, Politiasistent
 Carl D. Petersen, Banemester
 Carsten Weber Hansen, Foreningsformand
 Hanne Flach, Lektor
 Helle Kruse Hansen, Kreds næstformand
 Jette Thygesen, Lektor
 John Christiansen, Kredsformand
 Lars Kristian Andersen, Kredskasserer

Niels Thisted Mørk, Foreningsnæstformand
 Ole Bang, Lokomotivfører
 Ravi Willesen, Kredsformand
 Ulrik Mosekjær, Viceberedskabsmester

KØGE LOKALRÅD

Per Nørgaard Nielsen, Politiasistent
 Christian Sveigaard, Formand
 Anja Hoyer Didriksen, Kreds næstformand
 Per Baj Steenstrup, Politiasistent
 Tanja Siiger, Kredsformand
 Tina Braunstein, Civilingeniør

ODENSE LOKALRÅD

Kurt Bønnelykke, Foreningsnæstformand
 Anders Erik Johnsen, Mekaniker
 Anja Skovgaard Nissen, Kreds næstformand
 Anne Tipsmark Ottesen
 Camilla Duus Smidt, Kreds næstformand
 Charlotte Holm, Kredsformand
 Frede Skaaning, Togfører
 Jan Damkjær Kristensen, Togfører
 Lone Clausen, Næstformand
 Per Svanegaard Nielsen, Foreningsformand
 Peter Lund Andersen, Kredsformand
 Poul Dalgaard Jensen, Lektor
 Thomas Jasper, Politiasistent

ROSILDE LOKALRÅD

Mogens Heggelund, Foreningsformand
 Kirsten Andersen, Forbundshovedkasserer
 Kristian Blicher, Kaptajn
 Lars Bonde Eriksen, Formand

Michelle Gulbæk Serve, 1. kreds næstformand
 Nicolai Schiørring, Ingeniør
 Rune Mikael Kent, Kredskasserer

AALBORG LOKALRÅD

Poul Buus, Foreningsformand
 Bjarne Aunsbjerg, Lokomotivfører
 Bodil Laustsen, Kredsformand
 Christina Windau Hay Lund, Kredsformand
 Helle Severinsen Frandsen, Lektor
 Jan Sørensen, Overmekaniker
 Lars Busk Fjelsted Hansen, Kredsformand
 Lars Dalsgaard, Hovedbestyrelsesmedlem
 Laura Klitgaard, Civilingeniør
 Rasmus Holkenberg, Kaptajn
 Ronni Pedersen, Hovedbestyrelsesmedlem
 Stanley Harding Simonsen, Foreningsnæstformand
 Ulla Koch Sørensen, Børnehaveklasseleder

AARHUS LOKALRÅD

Kristian Helth Bertelsen, Næstformand
 Anita Frank, Foreningsnæstformand
 Bo Kaas Willestoft, Lokalformand
 Carsten Bjødstrup Nielsen, Næstformand
 Christina Kiær, Maskiningeniør
 Claus Barrett Jeslund, Politiasistent
 Hans Friis, Lokomotivfører
 Jacob Damborg Gøtzsche, Kreds næstformand
 Leif Plauborg, Kredsformand
 Maria Greve Svendsen, Kreds næstformand
 Michael Krogh Hansen, Tillidsrepræsentant
 Peter Hansen, Fuldmægtig, cand.scient.pol
 Torben Michelsen, Faglærer



Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11
DK-1200 København K

CVR-nr.: 13 53 85 30
Hjemsted: Københavns Kommune