

# Årsrapport 2023



**LÆGERNES**  
BANK

Lægernes Bank A/S  
Dirch Passers Allé 76  
2000 Frederiksberg

CVR.nr. 15 96 66 37

Godkendt på generalforsamlingen  
den 22.04.2024  
Som dirigent  
Mark Rønnefelt

# Indhold

<b>Ledelsesberetning</b>	2
Kort om Lægernes Bank	3
Årets resultat	4
Ledelse og organisation	9
Forventninger 2024	13
<b>Regnskab</b>	14
Noter	19
Ledespåtegning	43
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	44

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettorente- og gebyrindtægter	352	234	256	225	219
Kursreguleringer	-30	34	-43	-29	-5
Udgifter til personale og administration	207	198	171	164	165
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2	2	2	-7	-2
Årets resultat før skat	116	67	39	37	50
Årets resultat	87	52	30	28	45
<b>Balance</b>					
Aktiver i alt	9.552	8.901	8.054	8.450	7.926
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.575	5.718	3.559	2.597	2.573
Indlån ekskl. puljeindlån	7.404	7.037	6.089	6.801	6.281
Puljeindlån	743	647	771	708	717
Egenkapital i alt <sup>1)</sup>	942	855	1.055	800	798
Forretningsomfang <sup>2)</sup>	37.015	34.395	35.753	32.233	29.131
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	28,2%	24,7%	26,7%	23,7%	23,5%
Kernekapitalprocent	21,3%	20,0%	26,7%	23,7%	23,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	9,7%	4,9%	3,3%	3,4%	6,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,57	1,33	1,22	1,24	1,31
Udlån i forhold til indlån	80,9%	74,4%	51,9%	34,8%	37,1%
Årets udlånsvækst	15,0%	60,6%	37,1%	0,9%	-3,4%
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	695,9%	630,5%	750,2%	1.662,2%	1.498,5%
Stabil funding (NSFR)	153,1%	149,7%	179,5%	-	-
Årets nedskrivningsprocent	0,0%	0,0%	0,0%	-0,2%	-0,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,6%

<sup>1)</sup> Inklusiv hybrid kapital frem til 2021.

<sup>2)</sup> Forretningsomfang defineres som summen af udlån, indlån, garantier, depotværdi af Porteføljeleje samt Totalkreditlån.

# Kort om Lægernes Bank

## Hvem er vi

Lægernes Bank er for læger og lægestuderende og for deres husstande. Lægernes Bank er en del af en koncern, der desuden består af pensionskassen Lægernes Pension og investeringsforeningen Lægernes Invest. Koncernen skal sikre lægerne pension og finansiel service gennem en veldrevet pensionskasse, bank og investeringsforening. På den måde bidrager vi til at skabe økonomisk tryghed i arbejdsliv og pensionisttilværelse for lægerne og deres familier.

Kombinationen af pensionskasse, bank og investeringsforening gør os i stand til at tilbyde helhedsløsninger for den enkelte læge. Banken er samtidig et aktiv for ejeren Lægernes Pension og dermed alle pensionskassens medlemmer. Samdriften giver stordriftsfordele og oveni bidrager banken med et stabilt afkast med lav risiko til lægernes pensioner.

44 pct. af medlemmerne i Lægernes Pension er kunder i banken. I 2023 skiftede 3.366 kunder til Lægernes Bank, som nu er bank for mere end 41.650 kunder. Målt på arbejdende kapital er Lægernes Bank den 22. største af de 51 danske pengeinstitutter.

Lægernes Bank tilbyder og rådgiver om alle gængse bankforretninger. Det gælder lige fra investeringskoncept, boligfinansiering og bankydelse, der dækker familiens behov i dagligdagen, til finansiering af køb og drift af lægepraksis. I 2023 har banken ligeledes påbegyndt formuerådgivning, som giver et detaljeret overblik over formuen nu og i fremtiden samt en økonomisk plan ved pensionering.

Vi har mange års erfaring med lægers økonomi, og lægen kan trække på rådgivningen alt efter behov. Vi tilstræber desuden at være opsøgende overfor kunderne, når vi ser, at der er behov.

Vi lægger vægt på, at bankens priser er konkurrencedygtige. Lige så vigtigt er det, at kunderne har ens vilkår. På ét punkt kan man få bedre priser. Det gælder de kunder, der bruger Lægernes Bank som foretrukne bank – dvs. har sin NemKonto hos os – og har behov for lån. Indlånskunder kan opnå bedre vilkår med højere rente, når der spares op via Lægernes Opsparing eller Lægernes Tidsindskud

## Året der gik

Interessen for at købe bolig var uændret i 2023 i forhold til året før. Særligt i årets sidste måneder førte indførelsen af nye regler for beskatning af bolig til ekstra henvendelser. Stigende renter har omvendt haft en dæmpende effekt på boligmarkedet. Flere kunder har dog benyttet muligheden for at nedbringe deres restgæld i bolig ved at omlægge realkreditlån med fast rente. Den samlede aktivitet på boligområdet fortsatte derfor på et højt niveau. Den samlede boligfinansiering i Lægernes Bank rundede i 2023 14 mia. kr. Lægernes Boliglån, der er et fleksibelt alternativ til traditionelle realkreditlån, var fortsat efterspurgt i 2023 og rundede 3 mia. kr. ved udgangen af året. Boliglånet blev introduceret for få år siden, og er blevet taget meget positivt imod af lægerne.

Rentestigningerne hen over året førte til, at Lægernes Bank hævede renterne på Lægernes Opsparing. Samtidig introducerede banken Lægernes Tidsindskud, hvor pengene bindes for et halvt eller et helt år ad gangen mod til gengæld at være sikret en fast, høj rente.

Lægernes interesse for at investere var begrænset i 2023. Særligt usikkerheden, der er fulgt med Ruslands angreb på Ukraine, har lagt en dæmper på investeringslysten. Flere har derfor valgt at lade pengene stå kontant på en bankkonto.

# Årets resultat

Årets resultat efter skat blev på 87,2 mio. kr. mod et resultat efter skat på 52,0 mio. kr. året før. Det svarer til en stigning på 67,8 pct.

Resultatet for 2023 er bedre end de oprindelige forventninger på 0-50 mio. kr. efter skat udmeldt ved starten på året, hvilket skyldes et stigende renteniveau kombineret med en stigende udlånsbalance.

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 352,2 mio. kr. mod 233,7 mio. kr. året før, hvilket svarer til en stigning på 50,7 pct.

Netto renteindtægter udgjorde 205,9 mio. kr. mod 76,5 mio. kr. året før. Stigningen skyldes flere renteindtægter som følge af et øget udlån.

Gebyrindtægter netto faldt til 145,6 mio. kr. fra 154,5 mio. kr. året før. Faldet skyldes færre gebyrindtægter fra Porteføljepleje og Totalkredit.

De direkte gebyrindtægter fra Porteføljepleje udgør 42,7 mio. kr. for 2023 mod 44,0 mio. kr. i 2022, hvilket svarer til et fald på 3,0 pct. Faldet skyldes primært, en nedsættelse af kundernes gebyr for porteføljepleje.

Gebyrindtægter i form af honorarer for investeringsforvaltningsydelser fra Investeringsforeningen Lægernes Invest og Kapitalforeningen Lægernes Invest udgjorde 50,4 mio. kr. i 2023 mod 56,0 mio. kr. i 2022, svarende til et fald på 10 pct.

Gebyrindtægter netto for Totalkredit blev på 40,1 mio. kr. mod 42,5 mio. kr. året før. Det er et fald på 5,7 pct., som følge af et lavere forretningsomfang med Totalkredit hen over året.

Kursreguleringer udgjorde et tab på 30,1 mio. kr. mod en gevinst på 33,9 mio. kr. året før. Kursreguleringer består af en negativ kursregulering på renteswaps på 50,3 mio. kr. Kursreguleringer på obligationer udviste en gevinst i året på 6,7 mio. kr., og aktiebeholdningen udviste en gevinst på 12,7 mio. kr.

Udgifter til personale og administration blev 207,3 mio. kr. mod 198,1 mio. kr. i 2022. Udgifter til personale er steget til 111,8 mio. kr. fra 108,4 mio. kr. i 2022, og udgifter til administration er steget til 95,5 mio. kr. fra 89,7 mio. kr. i 2022. Stigningen i

personaleomkostninger skyldes generelle lønstigninger. Stigningen på administrationsomkostninger skyldes generelt øgede omkostninger.

Andre driftsudgifter udgjorde 0,7 mio. kr. mod 0,7 mio. kr. sidste år. Posten indeholder alene bankens bidrag til Afviklingsformuen, der administreres af Finansiell Stabilitet.

Bankens nedskrivninger på udlån og garantier blev en indtægt på 2,3 mio. mod en udgift på 2,1 mio. kr. året før. Årets nedskrivningsprocent blev på 0,0 pct., som er på niveau med året før. Den akkumulerede nedskrivningsprocent er 0,3 pct. mod 0,3 i 2022.

Skat af årets resultat udgør 29,1 mio. kr.

I forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten for 2023 var forventningerne til hele regnskabsåret et positivt resultat. Det realiserede resultat er i overensstemmelse med det udmeldte.

## Balance og forretningsomfang

Ultimo 2023 var bankens balance på 9.552 mio. kr. mod 8.901 mio. kr. ultimo 2022, hvilket svarer til en stigning på 7,3 pct. Stigningen skyldes hovedsageligt stigende indlån.

Det samlede forretningsomfang med kunderne steg 7,6 pct. til 37.015 mio. kr. mod 34.395 mio. kr. ultimo 2022. Det skyldes primært en stigning i investeringsproduktet Porteføljepleje samt indlån og udlån.

Bankens udlån voksede med 857 mio. kr. i årets løb og udgjorde 6.575 mio. kr. ultimo 2023 mod 5.718 mio. kr. året før svarende til en stigning på 15,0 pct. Stigningen skyldes i høj grad lægernes interesse for Lægernes Boliglån som alternativ til realkreditlån.

Forretningsomfanget for Totalkreditlån udgjorde 8.993 mio. kr. ultimo 2022 mod 8.844 mio. kr. i 2022, hvilket er en stigning på 1,7 pct.

Det samlede formidlede udlån - bankudlån og Totalkreditlån - er øget med netto 1.006 mio. kr. i 2023 svarende til en stigning på 6,9 pct.

Væksten i udlån oversteg indlånsvæksten, og forholdet mellem indlån og udlån blev yderligere reduceret i 2023.

Afkast i investeringsproduktet Porteføljepleje endte i intervallet fra 8,9 pct. til 19,4 pct. for de forskellige investeringsstrategier i Porteføljepleje. Uroen på aktie- og obligationsmarkederne og den deraf faldende interesse for at investere gav et mindre fald i antallet af Porteføljeplejeaftaler på 2,5 pct.

Det samlede indlån steg med 6,0 pct. Stigningen skyldes dels, at banken indførte positive indlånsrenter, dels bankens forretningsomfang generelt er øget og at flere kunder har valgt at placere overskudslikviditet

som kontantindskud grundet de urolige aktie og obligationsmarkeder.

Grundet faldende indlånsoverskud er beholdningen af værdipapirer, placeret i danske realkreditobligationer, faldet med 241 mio. kr. i forhold til 2022 og udgjorde i alt 1.197 mio. kr. Samtidigt er indestående i Nationalbanken steget med 12 mio. kr. til 799 mio. kr., og tilgodehavender hos kreditinstitutter er faldet med 27 mio. kr.

#### Forretningsomfang pr. 31. december i mio. kr.

	2023	2022	2021	2021	2020
Udlån	6.575	5.718	3.559	3.559	2.597
Indlån (inkl. puljeindlån)	8.147	7.685	6.859	6.859	7.508
Garantier	910	941	1.486	1.486	1.223
Totalkreditlån	8.993	8.844	9.540	9.540	8.718
Depotværdi Porteføljepleje	12.390	11.208	14.308	14.308	12.187
<b>Forretningsomfang i alt</b>	<b>37.015</b>	<b>34.395</b>	<b>35.753</b>	<b>35.753</b>	<b>32.233</b>

## Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har det tilstrækkelige kapitalgrundlag, der efter ledelsens vurdering er passende til at dække alle væsentlige risici.

Banken udarbejder årligt en plan for kapital med udgangspunkt i budget og prognose for de kommende fem år. På grund af ændrede regler har kapitalkravet til banken været stigende. Bankens risikoprofil er uændret, og det øgede kapitalkrav skyldes alene ændrede regulatoriske forhold.

Opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt Finanstilsynets vejledning herom. Banken anvender den såkaldte 8+ model. Modellen fordrer, at bankens solvensbehov som udgangspunkt skal udgøre 8 pct. af den samlede risikovægtede eksponering (søjle I) med tillæg for risici og forhold, der ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikovægtede eksponering (søjle II).

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kreditrisiko og markedsrisiko. Standardmetoden fastsætter risikovægten for de specifikke eksponeringer, der afspejler risikoen for eksponeringen. Bankens væsentligste eksponeringer er mod udlån, obligationer og investeringsbeviser.

Bankens risikovægtede eksponering er opgjort til 4.393 mio. kr., hvoraf hovedparten kan henføres til kreditrisici.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er jf. nedenstående tabel opgjort til 540 mio. kr., solvensbehovet er opgjort til 12,3 pct., og bankens kapitalprocent er opgjort til 28,2 pct. Bankens solvensbehov på 12,8 pct. er steget fra 12,7 pct. sidste år.

I tillæg til solvensbehovet skal banken opfylde kravene til den kontracykliske buffer, kapitalbevaringsbufferen, og NEP-tillægget. Ultimo 2023 skal banken have en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 pct., mens den kontracykliske buffer er ændret til 2,5 pct. af de risikovægtede eksponeringer. Hertil kommer et NEP-tillæg på 3,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer. Kapitalkravet er 21,0 pct. inkl. buffere og NEP-tillæg, og banken har således en kapitaloverdækning på 7,2 pct.point, når kapital til buffere og NEP-tillæg indgår, hvilket opfylder bestyrelsens mål om at have en overdækning på mindst 2,0 pct.point over solvensbehovet inkl. buffere og NEP-tillæg.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække de risici, der er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen forholder sig løbende til overdækningen.

### Tilstrækkeligt og faktisk kapitalgrundlag pr. 31. december 2023

	Pct. af den samlede risikoeksponering	Kapitalgrundlag mio. kr.
Søjle I – 8 pct.	8,0	351
Søjle II - risici der ikke er dækket af søjle I – kravet	4,3	189
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (solvensbehov)	12,3	540
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	110
Kontracyklisk buffer	2,5	110
NEP-tillæg	3,7	163
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag inkl. buffere og NEP-tillæg	21,0	923
Faktisk kapitalgrundlag (kapitalprocent)	28,2	1.238
Overdækning kapitalgrundlag, ekskl. buffere og NEP-tillæg	15,9	697
Overdækning kapitalgrundlag, inkl. buffere og NEP-tillæg (regulatorisk overdækning)	7,2	315

## Risikostyring

Der udarbejdes en selvstændig risikorapport for banken. Rapporten offentliggøres samtidig med årsrapporten på bankens hjemmeside [www.lpb.dk/bankrapporter](http://www.lpb.dk/bankrapporter).

Der henvises til note 2 for en beskrivelse af de enkelte risici, som banken er eksponeret mod.

## Likviditet

Likviditetsberedskabet opgøres efter LCR-kravet (liquidity coverage ratio) i kapitalkravsforordningen (CRR).

Ved udgangen af 2023 har banken en LCR på 696 pct. mod 631 pct. i 2022. LCR likviditetsbufferen udgjorde 1.789 mio. kr. i forhold til 1.422 mio. kr. i 2022. Stigningen skyldes en højere likviditetskvalitet i obligationsbeholdningen. Likviditetsbufferen skal anvendes til inddækning af den påkrævede likviditet på 257 mio. kr. (225 mio. kr. i 2022).

Banken har således stadig en særdeles solid overdækning til både LCR lovkrav på 100 pct. og i forhold til bankens egen målsætning om en overdækning på 50 pct. i forhold til LCR-kravet.

Banken forventer, at likviditetsoverdækningen er på et passende niveau, hvor der er plads til moderat udlåns-vækst. Banken har tilstrækkelig med likviditet til at gennemføre driften i 2024.

## Afkast af Lægernes Bank

Lægernes Bank er 100 pct. ejet af Lægernes Pension. Bankens overskud går derfor alene til medlemmerne i Lægernes Pension. Ud over overskuddet modtager Lægernes Pension også renteindtægter på efterstillet kapital, hybrid kernekapital og det uigenkaldelige kredittilsagn samt provision af det fulde beløb på den uigenkaldelige trækingsret, som Lægernes Pension har stillet til rådighed for banken.

Lægernes Pensions samlede afkast af Lægernes Bank udgjorde 115,8 mio. kr. af den investerede kapital i 2023. I 2022 udgjorde afkastet 71,9 mio. kr. Den investerede kapital består af egenkapital og efterstillet kapital på i alt 1.242 mio. kr. Derudover har Lægernes Pension stillet et uigenkaldeligt kredittilsagn til bankens rådighed på i alt 600 mio. kr., som ultimo 2023 ikke var udnyttet.

## Regnskabsmæssige skøn samt usikkerheder om indregning og måling

De anvendte skøn i relation til måling af aktiver og forpligtelser er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som er forbundet med usikkerhed.

De områder, som indebærer antagelser og skøn, der er væsentlige for regnskabet, omfatter nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og er nærmere omtalt i anvendt regnskabspraksis, note 1, hvortil der henvises.

Det er ledelsens opfattelse, at de usikkerheder, som er forbundet hermed, ikke er af væsentlig betydning for årsrapporten.

### Lægernes Pensions investeringer og afkast af Lægernes Bank i mio. kr. ultimo året

Kapitalinstrument	2023		2022	
	Investeret beløb	Afkast	Investeret beløb	Afkast
Egenkapital før hybrid kapital <sup>1)</sup>	942	87,3	855	49,4
Hybrid kernekapital	0	0	0	2,6
Efterstillet kapital	300	19,5	200	10,9
<b>Investeret kapital</b>	<b>1.242</b>	<b>106,8</b>	<b>1.055</b>	<b>62,9</b>
Træk, uigenkaldeligt kredittilsagn <sup>2)</sup>	0	9,0	0	9,0
<b>I alt</b>	<b>1.242</b>	<b>115,8</b>	<b>1.055</b>	<b>71,9</b>

<sup>1)</sup> I afkastet indgår resultat efter skat fratrukket rente til hybrid kernekapital.

<sup>2)</sup> I afkastet indgår provision på 9 mio. kr. som banken betaler årligt til Lægernes Pension for at have et kredittilsagn på i alt 600 mio. kr.

### Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har i 2023 udstedt efterstillet kapital for 100 mio. kr. Transaktionen er sket med Lægernes Pension.

Banken har modtaget uopsigeligt, uigenkaldeligt kredittilsagn fra Lægernes Pension på 600 mio. kr., men banken har ultimo december 2023 ikke trukket på denne facilitet.

Banken har fået tilsagn på en fundingramme fra Lægernes Pension på 750 mio.kr. Fundingrammen giver banken en ret til at finansiere specifikke porteføljer af Lægernes Boliglån. Banken har ultimo 2023 ikke anvendt denne facilitet.

### Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad Finanstilsynet som udgangspunkt anser for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Banken overholder ultimo 2023 alle grænseværdierne i Tilsynsdiamanten.

#### Tilsynsdiamant

	Grænseværdi	2023
Sum af store eksponeringer	< 175 pct.	35,5 pct.
Udlånsvækst	< 20 pct.	15,0 pct.
Ejendomseksponering	< 25 pct.	0,0 pct.
Likviditetspejlemærke	> 100 pct.	663,8 pct.

Bestyrelsen har godkendt budget og prognose, der rækker fem år frem. Banken opfylder alle kravene til pejlemærkerne i perioden.

### Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller, at der ikke udbetales udbytte for 2023.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke fra balancedagen og frem til tidspunktet for regnskabs aflæggelse indtrådt forhold, som har indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten eller på bankens finansielle stilling.

# Ledelse og organisation

## Bestyrelsens ansvar og opgaver

Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse og skal sikre en forsvarlig organisering af Lægernes Bank. Det betyder blandt andet, at bestyrelsen skal træffe beslutning om den overordnede strategi og forretningsmodel. Bestyrelsen har tilrettelagt sit arbejde i en forretningsorden, og arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion er fastlagt i retningslinjer.

Bestyrelsen i Lægernes Pension vælger bestyrelsen i Lægernes Bank. Formelt sker det på generalforsamlingen i Lægernes Bank. Den administrerende direktør i Lægernes Pension er også administrerende direktør i Lægernes Bank.

En gang om året gennemgår bestyrelsen bankens organisation. Bestyrelsen evaluerer deres eget arbejde og samarbejde med administrationen og foretager en vurdering af direktionens ledelse.

Bestyrelsens og direktionens arbejde understøttes af en række funktioner i administrationen, som er fælles med Lægernes Pension. Nogle af disse funktioner, for eksempel compliance- og risikofunktionen, har en helt særlig rolle i relation til at betjene bestyrelsen.

## God selskabsledelse

Koncernen arbejder med aktuelle branchestandarder for god selskabsledelse herunder anbefalingerne for god selskabsledelse for børsnoterede selskaber og Finans Danmarks ledelseskodex for danske pengeinstitutter. Arbejdet hermed er nærmere beskrevet på [lpb.dk/selskabsledelse](http://lpb.dk/selskabsledelse).

## Redegørelse om samfundsansvar

Lægernes Bank er ikke omfattet af reglerne om redegørelse for samfundsansvar. Lægernes Pension offentliggør en rapport om bæredygtighed og aktivt ejerskab, hvor man kan læse mere om arbejdet med bæredygtighed.

## Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Bestyrelsen i Lægernes Bank har vedtaget en politik for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen og øvrige ledelseslag. Den nuværende fordeling i bankens bestyrelse udgør 1 kvinde og 4 mænd, svarende til 20 pct. kvinder og 80 pct. mænd, hvilket ikke udgør en

ligelig kønsfordeling. Den ulige kønsfordeling er opstået efter udtrædelse af et kvindeligt bestyrelsesmedlem. Der arbejdes løbende på at opnå bestyrelsens mål om ligelig kønsmæssig sammensætning, så mindst 40 pct. er mænd henholdsvis kvinder i 2026.

Der har ikke været udskiftninger i bankens bestyrelse, og der har ikke været vurderet hensigtsmæssigt at udvide bestyrelsen, hvorfor der ikke i 2023 er foretaget nogen handlinger for opnå måltallet for en ligelig kønsmæssig sammensætning i bestyrelsen. Banken og pensionskassens vedtægter indeholder begrænsning for, hvor længe et bestyrelsesmedlem kan blive valgt. For at sikre kontinuitet og kendskab til banken, er det som udgangspunkt i bankens interesse, at et medlem sidder i så lang en periode, som vedtægten for henholdsvis pensionskassen og banken foreskriver. I takt med at den maksimale funktionstid udløber, er den primære målsætning at tilføre den enkelte bestyrelse de bedst mulige kvalifikationer og kompetencer. Hvis der ikke er en ligelig kønsfordeling, og en kvinde og mand har samme kvalifikations- og kompetenceniveau, er den sekundære målsætning at indstille et af det underrepræsenterede køn til valg.

I de øvrige ledelsesniveauer i banken udgør den nuværende fordeling 2 kvinder og 9 mænd, svarende til 11 medlemmer bestående af cirka 18 pct. kvinder og 82 pct. mænd. Måltallet for den øvrige ledelse er i 2023 ikke opnået, da der ikke er en ligelig kønsfordeling. Det er bestyrelsens målsætning at have en ligelig kønsfordeling i de øvrige ledelsesniveauer, så mindst 40 pct. er mænd henholdsvis kvinder i 2026, dog med det primære mål at lederne skal have de bedst mulige kvalifikationer og kompetencer. Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer omfatter de to ledelsesniveauer, der ligger under bankens bestyrelse. Det første ledelsesniveau omfatter direktionen. Det andet ledelsesniveau omfatter personer med ledelsesansvar, som refererer direkte til det første ledelsesniveau.

Ligestillingsmæssige tiltag der er gjort i 2023 for at øge det underrepræsenterede køn i de øvrige ledelsesniveauer i Lægernes Bank:

- Alle opfordres til at ansøge uanset køn, og stillingsopslag udformes så de appellerer til begge køn.

- Begge køn skal behandles og vurderes ens ved indkaldelse og afholdelse af ansættelsessamtaler.
- Der skal ved interne udnævnelser og lønforhøjelser vurderes kandidater af begge køn.
- Der skelnes ikke mellem køn ved tilbud om videreuddannelse og personlig udvikling, og banken inspirerer alle medarbejdere uanset køn til at blive en del af ledelsen.

I 2023 blev de øvrige ledelsesniveauer udvidet med én mand og én kvinde, hvilket forbedrede den kønsmæssige sammensætning og mulighed for at nå mål om ligelig kønsmæssig sammensætning senest i 2026. Herudover er der gennemført en organisatorisk ændring med virkning fra den 1. januar 2024, hvorefter banken har opnået en ligelig kønsfordeling på de øvrige ledelsesniveauer.

Kønsmæssig sammensætning					
	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Øverste ledelsesorgan</b>					
Medlemmer	5				
Underrepræsenteret køn i pct.	20				
Måltal i pct.	40				
Årstal for opfyldelse af måltal	2026				
<b>Øvrige ledelsesorgan</b>					
Medlemmer	11				
Underrepræsenteret køn i pct.	18				
Måltal i pct.	40				
Årstal for opfyldelse af måltal	2026				

Lægernes Bank er omfattet af koncernens politik for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen og øvrige ledelseslag som kan findes på [www.lpb.dk/rapporter](http://www.lpb.dk/rapporter).

## Whistleblowerordning

Medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Lægernes Bank kan indberette lovovertrædelser begået af virksomheden, medarbejdere eller bestyrelsesmedlemmer. Indberetningen foretages via koncernens whistleblowerordning [www.lpb.dk/whistleblower](http://www.lpb.dk/whistleblower) eller direkte til Finanstilsynets whistleblowerordning.

## Lønpolitik

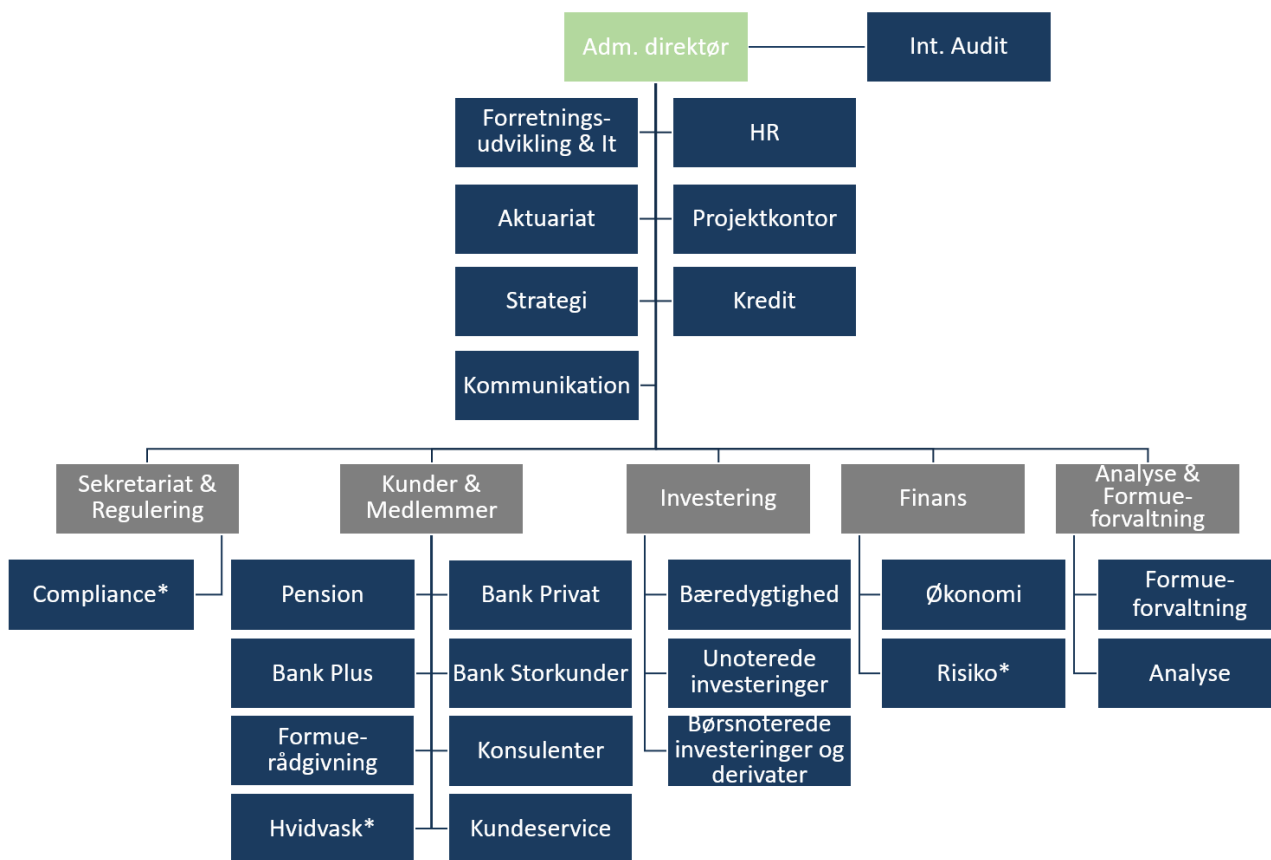
Bestyrelserne for Lægernes Pension og Lægernes Bank har udformet en fælles lønpolitik, der er godkendt af generalforsamlingen. Politikken skal bidrage til at banken har en sund og effektiv risikostyring. Den skal også sikre, at koncernen har det nødvendige antal medarbejdere med de rette kvalifikationer og den rette erfaring.

Der udbetales ikke variable løndele til medlemmer af bestyrelser, direktion eller nogen anden medarbejder, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Der udbetales ikke fratrædelsesgodtgørelser ud over det, som den administrerende direktør skønner, at pensionskassen eller banken efter lov og gældende praksis er forpligtet til at udbetale ved virksomhedens opsigelse af medarbejdere. Fratrædelsesgodtgørelsens størrelse fastsættes således, at denne ikke er omfattet af regler om variabel aflønning i henhold til gældende lovgivning.

Pensionspolitikken er, at pensionskassens og bankens medarbejdere indbetaler pension i henhold til den gældende overenskomst. For medarbejdere uden for overenskomst, herunder medlemmer af direktion og ledende medarbejdere, indbetales en selvvalgt procentandel af bruttolønnen til pension.

Honorering af bankens bestyrelse er fastsat af bankens generalforsamling til et niveau, som svarer til honoreringen af pensionskassens bestyrelse, der er fastsat på pensionskassens generalforsamling. Direktionens aflønning mv. er fastsat af den relevante bestyrelse. Øvrige medarbejders aflønning er fastsat af direktionen. Udvalgte ansatte har forlængede opsigelsesvarsler. I øvrigt følges reglerne i funktionærlovgivningen og i de kollektive overenskomster for finanssektoren.

## Organisationsdiagram – koncern



\*Refererer delvist til adm. direktør for at sikre funktionernes uafhængighed.

## Bestyrelsesmedlemmer



**Tina Øster Larsen, 1978**  
Formand  
Advokat, cand.jur.  
Kvalifikationer inden for jura



**Niels Olsen, 1962**  
Næstformand (formand for revisionsudvalget)  
Kvalifikationer inden for regnskabsvæsen/-  
revision og den finansielle sektor



**Rune Petring Hasselager, 1986**  
Læge  
Medlem af Lægernes Pension og YL



**Vagn Wulf Holm, 1956**  
Erfaringer med den finansielle sektor  
og kvalifikationer inden for økonomi



**Claus Jørgensen, 1967**  
Investeringsdirektør  
Kvalifikationer inden for investering og pension

## Ledende medarbejdere

**Chresten Dengsøe**  
Adm. Direktør

**Mikael Østervig Andersen**  
Bankdirektør

**Søren Nielsen**  
Investeringsdirektør

**Ulrik Eitang Høgh**  
Finansdirektør

**Sophus Schlosser**  
Forretningsdirektør

**Mark Rønnenfelt**  
Juridisk direktør

**Michael Christensen**  
Udviklingschef

**Pernille Vormslev Gärtner**  
HR-chef

**Anders Lehmann**  
Chef for kommunikation og PR

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv fremgår af note 30 og 31.

# Forventninger 2024

Banken forventer en fortsat vækst i 2024, med et øget forretningsomfang med nuværende kunder, samt ved at kunne tiltrække yderligere kunder. Udvidelsen forventes at ske indenfor områderne udlån, indlån og Porteføljepleje.

Derfor forventes det, at banken vil opleve en stigning i nettorente- og gebyrindtægterne, forudsat uændret renteniveau.

Grundet bankens fortsatte udvikling, forventes der øgede personaleomkostninger samt administrationsomkostninger generelt.

Lægernes Bank forventer et resultat efter skat mellem 50-100 mio. kr. for 2024.

# Regnskab

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	1.000 kr.	2023	2022
<b>1. januar - 31. december</b>			
4	Renteindtægter	279.129	92.484
5	Renteudgifter	73.279	28.532
5a	Negative renteudgifter	0	-12.503
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>205.850</b>	<b>76.456</b>
Udbytte af aktier mv.			
6	Gebyrer og provisionsindtægter	156.175	166.833
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		10.587	12.360
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>352.232</b>	<b>233.730</b>
7	Kursreguleringer	-30.124	33.930
8,9	Udgifter til personale og administration	207.341	198.106
Andre driftsudgifter		690	737
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.251	2.126
<b>Resultat før skat</b>		<b>116.328</b>	<b>66.692</b>
11	Skat	29.062	14.684
<b>Årets resultat</b>		<b>87.266</b>	<b>52.007</b>
<b>Overskudsfordeling</b>			
<b>Til disposition</b>			
Overført til næste år		87.266	49.413
Renter af hybrid kapital indregnet via egenkapital		0	2.594
<b>I alt til disposition</b>		<b>87.266</b>	<b>52.007</b>
<b>Anvendelse af det til disposition værende beløb</b>			
Overført til egenkapitalen		87.266	52.007
<b>I alt anvendt</b>		<b>87.266</b>	<b>52.007</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat efter skat		87.266	52.007
<b>Årets totalindkomstopgørelse i alt</b>		<b>87.266</b>	<b>52.007</b>

## Balance

Note	1.000 kr.	2023	2022
<b>Aktiver</b>			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	798.740	786.833
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.178	70.706
13,14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.574.657	5.717.554
	Obligationer til dagsværdi	1.196.635	1.437.451
15	Aktier mv.	100.521	94.362
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	742.972	647.331
	Aktuelle skatteaktiver	7.643	2.026
22	Udskudte skatteaktiver	2.292	1.921
17	Andre aktiver	84.708	142.593
	Periodeafgrænsningsposter	1	0
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.552.346</b>	<b>8.900.776</b>
<b>Passiver</b>			
<b>Gæld</b>			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	71.717	101.496
19,20	Indlån og anden gæld	7.404.155	7.037.269
19,20	Indlån i puljeordninger	742.972	647.331
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0
21	Andre passiver	86.968	56.347
	Periodeafgrænsningsposter	475	1
	<b>Gæld i alt</b>	<b>8.306.287</b>	<b>7.842.444</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
23	Hensættelse til tab på garantier	376	324
24	Andre hensatte forpligtelser	3.585	3.176
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.961</b>	<b>3.500</b>
<b>Efterstillet kapitalindskud</b>			
25	Efterstillet kapitalindskud	300.000	200.000
	<b>Efterstillet kapitalindskud i alt</b>	<b>300.000</b>	<b>200.000</b>
<b>Egenkapital</b>			
	Aktiekapital	604.100	604.100
	Overført overskud	337.998	250.732
	<b>Egenkapital før hybrid kernekapital</b>	<b>942.098</b>	<b>854.832</b>
26	Hybrid kernekapital	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>942.098</b>	<b>854.832</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.552.346</b>	<b>8.900.776</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Finansielle risici og politikker samt mål for styring af finansielle risici
- 3 Kapitalgrundlag og risikoeksponering
- 27 Eventualforpligtelser mv.
- 28 Afledte finansielle instrumenter
- 29 Nærtstående parter
- 30 Bestyrelsens ledelseshverv
- 31 Direktionens ledelseshverv

## Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	Aktiekapital	Overført overskud eller underskud	Egenkapital før hybrid kapital i alt kernekapital*)	Hybrid kernekapital*)	Egenkapital I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	<b>604.100</b>	<b>201.319</b>	<b>805.419</b>	<b>250.000</b>	<b>1.055.419</b>
Årets resultat	0	49.413	49.413	2.594	<b>52.007</b>
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>49.413</b>	<b>49.413</b>	<b>2.594</b>	<b>52.007</b>
<b>Transaktioner med ejere:</b>					
Kapitalændring	0	0	0	-250.000	<b>-250.000</b>
Rente hybrid kernekapital	0	0	0	-2.594	<b>-2.594</b>
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-252.594</b>	<b>-252.594</b>
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>604.100</b>	<b>250.732</b>	<b>854.832</b>	<b>0</b>	<b>854.832</b>
Årets resultat	0	87.266	87.266	0	<b>87.266</b>
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>87.266</b>	<b>87.266</b>	<b>0</b>	<b>87.266</b>
<b>Transaktioner med ejere:</b>					
Kapitalændring	0	0	0	0	<b>0</b>
Rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>604.100</b>	<b>337.998</b>	<b>942.098</b>	<b>0</b>	<b>942.098</b>

Bankens aktiekapital udgør 31. december 2023 604.100 tkr. (2022: 604.100 ) fordelt på aktier á 100 kr.

Hybrid kernekapital blev tilbagebetalt den 7. februar 2022.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Lægernes Pension, Frederiksberg, ejer 100 pct. af aktiekapitalen.

\*) Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og rente er frivillig, hvorfor kapital regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

## Femårsoversigt, hoved- og nøgletal

Hovedtal, 1.000 kr.	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	352.232	233.730	255.633	224.733	219.076
Kursreguleringer	-30.124	33.930	-42.987	-29.461	-5.242
Udgifter til personale og administration	207.341	198.106	171.363	164.005	165.031
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.251	2.126	1.904	-7.133	-1.776
Årets resultat før skat	116.328	66.692	38.737	37.441	50.148
Årets resultat	87.266	52.007	30.205	27.510	44.645
<b>Balance</b>					
Indlån ekskl. puljeindlån	7.404.155	7.037.269	6.088.525	6.800.585	6.281.376
Puljeindlån	742.972	647.331	770.799	707.837	716.901
Udlån	6.574.657	5.717.554	3.559.264	2.596.716	2.573.059
Egenkapital	942.098	854.832	1.055.421	800.235	797.535
Aktiver i alt	9.552.346	8.900.776	8.054.188	8.449.993	7.925.909

## Femårsoversigt, hoved- og nøgletal

Nøgletal	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Kapitalgrundlag</b>					
Kapitalprocent	28,2%	24,7%	26,7%	23,7%	23,5%
Kernekapitalprocent	21,3%	20,0%	26,7%	23,7%	23,5%
<b>Indjening</b>					
Egenkapitalforrentning før skat	13,0%	6,3%	4,2%	4,7%	6,8%
Egenkapitalforrentning efter skat	9,7%	4,9%	3,3%	3,4%	6,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,57	1,33	1,22	1,24	1,31
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,9%	0,6%	0,6%	0,3%	0,6%
<b>Markedsrisiko</b>					
Renterisiko	2,4%	4,1%	5,9%	8,6%	7,0%
Valutaposition	4,4%	4,3%	3,9%	3,9%	4,1%
Valutarisiko	1,4%	1,5%	1,3%	1,6%	1,9%
<b>Likviditet og funding</b>					
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	695,9%	630,5%	750,2%	1662,2%	1498,5%
Stabil funding (NSFR)	153,1%	149,7%	179,5%	-	-
<b>Kreditrisiko</b>					
Udlån i forhold til indlån ekskl. puljeindlån (pct.)	89,0%	81,2%	58,5%	38,4%	41,3%
Udlån i forhold til indlån (pct.)	80,9%	74,4%	51,9%	34,8%	37,1%
Udlån i forhold til egenkapital	7,0	6,7	3,4	3,2	3,2
Udlån i forhold til egenkapital før hybrid kapital	7,0	6,7	4,4	4,7	4,7
Årets udlånsvækst	15,0%	60,6%	37,1%	0,9%	-3,4%
Summen af store eksponeringer	35,5%	36,1%	34,5%	40,6%	41,2%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Årets nedskrivningsprocent	0,0%	0,0%	0,0%	-0,2%	-0,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,6%

# Noter

## 1. Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

#### Indledning

Årsregnskabet for Lægernes Bank A/S er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed med tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Væsentlige regnskabsmæssige skøn samt usikkerheder om indregning og måling

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske, men som naturligt er usikre og uforudsigelige.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er som følger:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Fastlæggelsen af nedskrivninger på udlån mv. er forbundet med væsentlige skøn og vurderinger, herunder vurdering af, om der er sket stigning i risikoen på udlånene i forhold til tidspunktet for første indregning. Ved 1. indregning indregnes 12-måneders forventet tab. En ubetydelig stigning vil efterfølgende medføre et øget 12-måneders forventet tab, mens en betydelig stigning i kreditrisikoen eller en værdiforringelse af udlånet vil medføre beregning af forventet tab svarende til det forventede kredittab i levetiden.

Hertil kommer, at fastlæggelsen af tabets størrelse også afhænger af værdien af de modtagne sikkerheder og forventede pengestrømme, hvor værdifastsættelsen er forbundet med en række skøn. Ligeledes er det forbundet med væsentlige skøn at fastsætte det tidsmæssige interval, hvori pengestrømmene modtages.

#### Indregning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris, i resultatopgørelsen i den periode, hvori de opstår.

Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken. Der indregnes en hensættelse, når der foreligger en retslig eller faktisk forpligtelse, og når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil blive effektueret, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Indregning af finansielle og afledte finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen. Ændringer i dagsværdien for det købte eller solgte instrument, i perioden mellem handelsdatoen og afregningsdatoen, måles som et finansielt aktiv eller passiv. Indregning ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra et finansielt aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis den er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens valutakurs. Ved opgørelse af dagsværdien af aktiver og forpligtelser i fremmed valuta sker omregningen til lukkekursen for den pågældende valuta på balancedagen. Alle valutakursreguleringer indregnes i posten kursreguleringer i resultatopgørelsen.

### *Klassifikation og måling af finansielle instrumenter*

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Dette omfatter fx aktiver, der styres på dagsværdibasis eller indgår i handelsporteføljen. Endvidere kan finansielle aktiver måles til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, når en sådan måling væsentligt reducerer eller eliminerer et regnskabsmæssigt mismatch, der ellers ville være opstået ved måling af aktiver og forpligtelser eller indregning af tab og gevinster på forskellige grundlag.
- Finansielle forpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris efter første indregning. Finansielle forpligtelser kan endvidere måles til dagsværdi, hvis instrumentet indgår i en investeringsstrategi eller i et risikosystem, der er baseret på dagsværdier, og løbende oplyses til dagsværdi i ledelsesrapporteringen. Finansielle forpligtelser kan endvidere måles til dagsværdi, når en sådan måling reducerer eller minimerer et regnskabsmæssigt mismatch.

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

### *Model for nedskrivning for forventede kredittab*

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af Bankernes EDB-central (BEC), og bankens interne kreditstyring. Der inddeles i følgende stadier:

- Stadie 1, udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
- Stadie 2, udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen.
- Stadie 3, udlån, der er kreditforringede.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsinregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12

måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.

- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.
- Udfra en kvalitativ vurdering af øvrige svaghedstegn, som Kreditkontoret registrerer via interne årsagskoder.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct.

Kreditrisikoen rapporteres samlet på tværs af erhverv- og privatkunder, men opgøres på baggrund af separate PD-modeller.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

Den definition af kreditforringet, som anvendes ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

I forbindelse med bankens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af

misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen, der har haft virkning fra 1. januar 2021, er indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer søgt ensrettet.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Bankernes EDB-central (BEC), suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

*Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen*  
Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår

nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

#### *Koncerninterne transaktioner*

Til koncerninterne transaktioner regnes fælles administration, løbende mellemregning, og omkostningsrefusioner til moderselskabet Lægernes Pension. Derudover også efterstillede kapitalindsud, hybrid kernekapital samt udnyttet andel af uigenkaldeligt kredittilsagn. Et eventuelt kortfristet mellemværende med moderselskabet udlignes løbende.

Fælles administration og omkostningsrefusioner til Lægernes Pension i forbindelse med koncerninterne transaktioner finder sted på omkostningsdækkende basis.

Hybrid kernekapital fra Lægernes Pension måles efter første indregning til amortiseret kostpris. Forrentning af hybrid kernekapital finder sted på markedsvilkår.

Udnyttet andel af uigenkaldeligt kredittilsagn fra Lægernes Pension måles efter første indregning til amortiseret kostpris. Forrentning af det uigenkaldelige kredittilsagn finder sted på markedsvilkår. Den udnyttede andel indgår i balancen under posten indlån.

#### **Resultatopgørelse og anden totalindkomst**

##### *Renter, udbytte, gebyrer og provisioner*

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente, indregnes som en del af den amortiserede kostpris, herunder stiftelsesprovisioner i forbindelse med etablering af lån, og disse indgår ligeledes under renteindtægter.

Renter af efterstillet kapitalindsud indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter.

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

Provisioner og gebyrer, der er led i den løbende ydelse, periodiseres over løbetiden, og omfatter bl.a. garantiprovisioner og honorarer for porteføljeforvaltning. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets

etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstate-rede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Modtagne udbytter fra investeringer indtægtsføres på udlodningstidspunktet.

##### *Kursreguleringer*

Kursreguleringer består af valutakursreguleringer og værdireguleringer af aktiver og passiver, der måles til dagsværdi.

##### *Andre driftsindtægter*

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter.

##### *Udgifter til personale og administration*

Udgifter til personale omfatter løn og gager, feriepenge, pension, lønsumsafgift, samt sociale omkostninger mv.

Udgifter til administration omfatter alle øvrige omkostningsarter.

##### *Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.*

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indeholder tab og nedskrivninger på udlån, tilgodehavender hos kreditinstitutter og garantier.

##### *Skat*

Lægernes Bank A/S (administrationsselskab) er sambeskattet med danske søsterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattedes selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til administrations-selskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra administrations-selskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skat omfatter den aktuelle selskabsskat, der beregnes af regnskabsårets opgjorte skattegrundlag samt ændringer i udskudt selskabsskat. Skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst for poster, som indregnes under anden totalindkomst.

For bevægelser indregnet direkte på egenkapitalen føres den tilhørende skat heraf ligeledes direkte på egenkapitalen.

Rentetillæg eller -fradrag til årets skat placeres under øvrige renteindtægter mv. eller øvrige renteudgifter mv.

#### *Totalindkomstopgørelse*

Opgørelsen er præsenteret i forlængelse af resultatopgørelsen og den efterfølgende disponering af årets resultat. Opgørelsen indeholder årets resultat efter skat samt poster, der efter gældende regler indregnes som anden totalindkomst.

#### *Indtjening på segmenter*

Banken har ikke aktiviteter eller markeder, der afviger indbyrdes, hvorfor der ikke gives oplysninger herom.

#### *Indtjening fordelt på enkelt land*

Banken har ikke filialer eller dattervirksomheder uden for Danmark, hvorfor der ikke gives oplysninger herom.

### **Balance**

#### *Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker*

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Danmarks Nationalbank måles til amortiseret kostpris.

#### *Tilgodehavender hos kreditinstitutter*

Tilgodehavender hos kreditinstitutter måles til amortiseret kostpris.

#### *Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af udlånet, og med fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der er en integreret del af den effektive rente.

Udlån måles efter første indregning løbende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger ved værdiforringelse.

#### *Nedskrivninger*

Nedskrivninger foretages som beskrevet i detaljer i afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredit-tab.

#### *Obligationer til dagsværdi*

Bankens beholdning af obligationer måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

#### *Aktier mv. til dagsværdi*

Aktier måles til dagsværdi på transaktionsdagen og måles efter første indregning til dagsværdi.

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdi fastsat ud fra den pris, der vil blive modtaget ved salg, eller den pris, der skal betales ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på balancedagen. Denne pris vil normalt være lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer opgøres til nutidsværdien.

Hvis der ikke findes et aktivt marked, fastsættes dagsværdien på grundlag af værdiansættelsesteknikker, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme mellem uafhængige parter. Disse teknikker omfatter f.sva. obligationer anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller på observerbare markedsdata.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Ændringer til dagsværdien indregnes løbende i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

#### *Aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger*

De aktiver, som kundernes opsparing er placeret i, måles til dagsværdi og placeres under Aktiver tilknyttet puljeordninger. Tilsvarende placeres kundernes indlån under Indlån i puljeordninger. Indlånene måles til den opsparede værdi.

#### *Afledte finansielle instrumenter*

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles efter første indregning til dagsværdi. Dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

#### *Aktuelle skatteaktiver/forpligtelser og udskudte skatteaktiver/hensættelse til udskudt skat*

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Ved fremførselsberettigede skattemæssige underskud indregnes udskudte skatteaktiver alene i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig fremtid realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddet kan modregnes.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres netto.

#### *Andre aktiver*

Andre aktiver omfatter positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter samt tilgodehavende renter og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris.

#### *Periodeafgrænsningsposter (aktiver)*

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

#### *Gældsforpligtelser*

Gæld til kreditinstitutter, indlån og anden gæld og aktuelle skatteforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

#### *Andre passiver*

Andre passiver består primært af kontantindeståender mv. vedrørende puljer. Hertil kommer negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter samt skyldige renter mv.

#### *Periodeafgrænsningsposter (passiver)*

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

#### *Hensatte forpligtelser*

Hensatte forpligtelser indregnes, når banken som følge af en begivenhed indtruffet før eller på

balancedagen, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Dette gælder bl.a. hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn, hvor tabsrisikoen opgøres i henhold til reglerne efter IFRS 9.

#### *Efterstillede kapitalindskud*

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

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til lov om finansiel virksomhed.

#### *Egenkapital*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse ved den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udloddet for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

#### *Hybrid kernekapital*

Hybrid kernekapital udstedt med uendelig løbetid, og uden kontraktuel forpligtelse til betaling af renter og hovedstol, indregnes som egenkapital. Betaling af renter behandles som udbytte, og indregnes direkte i egenkapitalen på betalingstidspunktet.

Den hybride kernekapital kan konverteres til aktiekapital, hvis banken ikke opfylder kapitalkravet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 52-54.

#### *Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler*

Der oplyses om eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på bankens ressourcer.

#### **Noter**

##### *Hoved- og nøgletal*

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

## 2. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

### Overordnet risikostyring

Banken har som mål, at risici enkeltvist og samlet skal minimeres, således at den samlede risiko for banken er lavere end for sektoren som helhed. Bestyrelsen vurderer mindst en gang årligt bankens enkelte og samlede risici og tager stilling til, om disse er acceptable i forhold til den ønskede risikoprofil.

De væsentligste risici for Lægernes Bank vurderes at være kreditrisiko på bankens udlån og markedsrisici, forstået som risiko for tab på aktiver eller passiver som følge af ændring i markedsforhold.

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for fastlæggelse af rammer og principper for risikostyring. Dette ansvar delegeres ud til bankens direktion i form af en række retningslinjer. Direktionen delegerer dele af sine beføjelser videre til afdelingsledere og medarbejdere. Bestyrelsen vurderer løbende om bankens politikker samt retningslinjer er betryggende i forhold til bankens aktiviteter.

Afdelingslederne sikrer implementering af direktionens instrukser i den daglige drift, herunder en løbende udarbejdelse og vedligeholdelse af forretningsgange.

Compliancefunktionen, risikofunktionen, kreditafdelingen, analyse og formueforvaltning og økonomiafdelingen har en central rolle i den overordnede styring og overvågning af risici i banken.

Bestyrelse og direktion modtager kvartalsvis rapportering fra uafhængige funktioner om bankens risici over overholdelse af retningslinjer. Direktionen modtager månedligt rapportering om overholdelse af uddelegerede beføjelser. Såfremt der konstateres brud på beføjelser, rapporteres dette omgående.

### Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Banken yder primært lån til læger, der som gruppe vurderes at have en høj kreditværdighed. Bankens tabsrisiko på erhvervseksponeringer knytter sig primært til situationer, hvor låntager dør, er længerevarende syg, bliver invalid, eller bliver skilt, så en praksis eventuelt må afhændes med tab. Bankens tabsrisiko på privatengagementer knytter sig også primært til situationer, hvor låntager dør, er længerevarende syg, bliver invalid eller bliver skilt.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen, BEC, og valideres af bankens interne kreditkontor. Kreditrisikoen rapporteres samlet på tværs af erhverv- og privatkunder, men opgøres på baggrund af separate PD-modeller

Mere end 99 pct. af bankens krediteksponering er i Danmark.

Det er bestyrelsens mål, at banken skal have en udlånsportefølje med en noget lavere kreditrisiko end gennemsnittet af andre pengeinstitutter. Det skal afspejle sig dels i lavere nedskrivninger, dels i lavere tab. Bankens kreditafdeling gennemgår kvartalsvist signifikante eksponeringer, alle over 12 mio. kr., dog altid de 10 største, samt de svageste eksponeringer stadie 2 og stadie 3 eksponeringer. Der rapporteres på hvert bestyrelsesmøde om, bevillinger over 12 mio. kr., nedskrivninger, tab samt udviklingen i udlånet fordelt på stadier.

Bankens maksimale krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceposter og ikke-balanceførte poster og kan opgøres således:

**Tabel 1. Kreditrisici (1.000 kr.)**

Pr. 31. december	2023	2022
<b>Balanceførte poster</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavener hos centralbanker	798.740	786.833
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.178	70.706
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.574.657	5.717.554
Obligationer	1.196.635	1.437.451
Aktier (sektoraktier)	7	203
Andre aktiver	84.708	142.593
<b>Balanceførte poster i alt</b>	<b>8.698.924</b>	<b>8.155.339</b>
Uudnyttede kredittilsagn	2.513.009	2.300.872
Garantier	910.425	941.167
<b>Ikke balanceførte poster i alt</b>	<b>3.423.434</b>	<b>3.242.039</b>
<b>Lån med nulstillet rente udgør</b>	<b>0</b>	<b>658</b>
<b>Lån med nulstillet rente indgår i udlån med</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### ***Eksponeringer med kreditlempelser (forbearance) og Non performing exposure (NPE)***

En eksponering har kreditlempelse (forbearance), hvis mindst en af følgende hændelser er indtruffet:

- En ændring af lånevilkårene, der ikke ville have været givet, hvis ikke en låntager havde været i økonomiske problemer
- En fuldstændig eller delvis refinansiering af en lånekontrakt, som ikke ville være blevet gennemført, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.

Eksponeringer med kreditlempelse vil i Lægernes Bank være en delmængde af eksponeringer registreret med OIK.

En eksponering defineres som NPE, hvis den opfylder mindst et af følgende to kriterier:

- Eksponeringen har været i restance i mere end 90 dage med et væsentligt beløb.

- Det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sine betalingsforpligtelser, uden at der realiseres sikkerhed.

Uanset at ovenstående ikke er opfyldt, anses en eksponering altid for NPE, såfremt eksponeringen er i stadie 3.

En eksponering, uden kreditlempelse, ophører med at være NPE og overgår til at blive performing, når en af følgende hændelser er indtruffet:

- Eksponeringer ophører med at være registreret med OIK.
- Eksponeringen er ikke længere i restance med mere end 90 dage, eller det vurderes sandsynligt at debitor fuldt ud og rettidigt vil indfri sine forpligtelser.

Eksponeringer med kreditlempelser skal, udover ovenstående, have overstået en prøveperiode på et år, siden kreditlempelsen blev givet eller klassificeringen som NPE.

**Tabel 2. Kreditlempede udlån (1.000 kr.)**

<b>Pr. 31. december 2023</b>	<b>Erhverv</b>	<b>Private</b>	<b>I alt</b>
<b>Kreditlempede udlån i alt</b>			
Non performing	537	228	765
Performing	0	0	0
<b>Kreditlempede udlån i alt</b>	<b>537</b>	<b>228</b>	<b>765</b>
<b>Pr. 31. december 2022</b>	<b>Erhverv</b>	<b>Private</b>	<b>I alt</b>
<b>Kreditlempede udlån</b>			
Non performing	1.581	400	1.981
Performing	0	0	0
<b>Kreditlempede udlån i alt</b>	<b>1.581</b>	<b>400</b>	<b>1.981</b>

Opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger.

Udlån anført under "erhverv" kan henføres til branchen "øvrige erhverv" jf. tabel 3.

**Tabel 3. Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og garantier fordelt efter stadier og brancher (1.000 kr.)**

<b>Pr. 31. december 2023</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Finansiering og forsikring	16.978	0	0	16.978
Øvrige erhverv	2.946.366	119.138	11.022	3.076.526
<b>I alt erhverv</b>	<b>2.963.344</b>	<b>119.138</b>	<b>11.022</b>	<b>3.093.504</b>
Private	6.733.411	76.028	26.083	6.835.522
<b>I alt privat og erhverv</b>	<b>9.696.755</b>	<b>195.167</b>	<b>37.104</b>	<b>9.929.026</b>
<b>Pr. 31. december 2022</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Finansiering og forsikring	16.952	0	0	16.952
Øvrige erhverv	2.751.310	143.784	14.382	2.909.476
<b>I alt erhverv</b>	<b>2.768.262</b>	<b>143.784</b>	<b>14.382</b>	<b>2.926.428</b>
Private	5.906.451	57.919	20.580	5.984.950
<b>I alt privat og erhverv</b>	<b>8.674.713</b>	<b>201.703</b>	<b>34.962</b>	<b>8.911.378</b>

Opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier før nedskrivninger/hensættelser.

#### **Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris**

De regnskabsmæssige værdier i balancen for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris vurderes, for alt andet end udlån, til at være en rimelig tilnærmelse af de pågældende finansielle instrumenters dagsværdi. Finansielle forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker er alle variabelt forrentet.

En stor del af bankens udlån er variabelt forrentet mens den resterende del har rentebinding op til 5 år. Udlånsporteføljen med rentebinding har derfor en dagsværdi, der afviger fra den amortiserede kostpris.

Banken har gebyrer ved udstedelsen af visse udlån, hvorfor der vil være forskel mellem den bogførte værdi og en opgørelse til dagsværdi. Nedskrivningerne på udlånsporteføljen vurderes at svare til dagsværdien af kreditrisikoen.

Udlån med rentebinding er hovedsageligt udstedt, da renteniveauet var lavere. Dagsværdien på udlån med rentebinding er derfor ca. 78 mio.kr. lavere end den bogførte værdi.

## Markedsrisici

Markedsrisici er risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af bankens aktiver eller forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i de generelle markedsforhold.

Markedsrisici omfatter rente-, valuta- og aktierisiko, der påvirkes af generelle og specifikke markedsbevægelser.

## Renterisiko

Renterisici omfatter risikoen for værdiudsving på rentebærende finansielle instrumenter som følge af renteændringer.

Banken afdækker fastforrentede lån ved at etablere renteswaps. Dog kan banken undlade at afdække renterisikoen på udlån til kunder, hvis den udgør under 2,5 pct. af kapitalgrundlaget. Formålet er at sikre bankens indtjening i tilfælde af rentestigninger. Bankens har med indførelsen af et nyt udlånsprodukt i 2021, der giver kunderne mulighed for rentebinding i 5 år, valgt at dække renterisikoen på disse udlån med renteswaps.

**Tabel 4. Renterisici (1.000 kr.)**

Pr. 31. december	2023	2022
Bankens samlede renterisiko	22.889	35.064

Egenbeholdning, hvoraf variabelt forrentede obligationer udgør 1.069 mio. kr., og fastforrentede obligationer udgør 128 mio. kr., har en samlet renterisiko med modificeret varighed på 0,5. Bankens har udlån med rentebinding for ca. 1.900 mio. kr., og renterisikoen på disse udlån udgør 5 mio. kr. efter afdækning med renteswaps.

## Aktierisiko

Bankens aktiekursrisiko udgøres af den disponible beholdning af aktier, p.t. udelukkende ejet gennem investeringsforeninger, herunder typisk Investeringsforeningen Lægernes Invest, som banken har i forbindelse med køb/salg af investeringsforeningsandele til bankens kunder.

**Tabel 5. Aktierisici (1.000 kr.)**

Pr. 31. december	2023	2022
<b>Aktier i handelsbeholdningen</b>		
<i>Unoterede aktier, Lægernes Invest</i>	<b>92.941</b>	<b>91.295</b>
Heraf obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser	54.006	57.258
Heraf aktiebaserede investeringsforeningsbeviser	38.935	34.037
<b>Aktier udenfor handelsbeholdningen</b>		
Sektoraktier (Bokis & Swipp)	7	203

## Valutarisiko

Banken har valutakursrisiko på sin beholdning af investeringsforeningsbeviser, hvor de underliggende aktiver er udenlandske, og på indestående på valutakonti i andre kreditinstitutter.

Den disponible beholdning af investeringsforeningsbeviser, hvor dele af de underliggende aktiver er udenlandske, udgjorde 92,4 mio. kr. ultimo 2023. Bankens indestående på valutakonti i andre kreditinstitutter udgjorde 11,3 mio. kr. ultimo 2023.

**Tabel 6. Valutarisici (1.000 kr.)**

Pr. 31. december	2023	2022
Valutaindikator 1 (valutaposition)	41.326	36.377
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital	4,4%	4,3%
Valutaindikator 2 (valutaposition)	13.059	13.077
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital	1,4%	1,5%

Valutaindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko. Positioner i EUR indgår ikke som følge af begrænsning af udsving i forhold til DKK.

Valutaindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er udtryk for den samlede tabsrisiko.

#### Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af:

- at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt
- at manglende funding forhindrer banken i at opretholde forretningsmodellen

- at banken ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Banken vurderer løbende, om der til enhver tid er et tilfredsstillende likviditetsberedskab på såvel kort som langt sigt.

Bankens ledelse ønsker en balancesammensætning, der såvel på kort som på længere sigt sikrer et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Bankens overskudslikviditet består af realkreditobligationer, investeringsbeviser og kontantindestående.

Overskudslikviditeten i henhold til LCR-kravet i kapitalkravsforordningen (CRR) fremgår af nedenstående tabel 7.

**Tabel 7. Likviditetsoverdækning i forhold til LCR-kravet) (1.000 kr.)**

Pr. 31. december	2023	2022
Likviditetsbuffer i alt <sup>1)</sup>	1.788.561	1.421.544
Nettooutflow <sup>1)</sup>	257.001	225.447
Bankens overskudslikviditet i alt <sup>1)</sup>	1.531.560	1.196.097
LCR <sup>1)</sup>	695,9%	630,5%

<sup>1)</sup> Opgjort i henhold til kapitalkravsforordningen (CRR).

Aktiver tilknyttet puljeordninger er ikke indregnet i likviditeten.

#### Gearingsgrad

Bankens samlede gearingsprocent udgør ultimo 2023 9,3 pct. (2022: 8,7 pct.). Bestyrelsens mål er at have en gearingsprocent på mindst 6 pct.

Gearingsprocenten er defineret som kernekapital divideret med den samlede ikke-vægtede risikoeksponering i henhold til CRR artikel 429.

**3 Kapitalgrundlag og risikoeksponering****Kapitalsammensætning:**

Egenkapital før hybrid kernekapital iflg. årsregnskab

942.098

854.832

**Fradrag:**

Fradrag udsudte skatteaktiver

2.292

1.921

Forsigtig værdiregulering af aktiver

1.316

1.534

Andre primære fradrag

849

375

**Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)****937.641****851.003**

Hybrid kernekapital

0

0

**Kernekapital (Tier 1)****937.641****851.003**

Efterstillet kapital

300.000

200.000

**Kapitalgrundlag i alt****1.237.641****1.051.003****Risikovægtede eksponeringer:**

Kreditrisiko

3.564.508

3.332.033

Markedsrisiko

344.806

526.687

Operationel risiko

483.858

389.079

**Risikovægtede eksponeringer i alt****4.393.172****4.247.799****Kapitalprocent****28,2%****24,7%****Kapitalgrundlaget skal mindst udgøre, jf. § 124, stk. 2 i FIL****351.454****339.824**

Noter, 1.000 kr.	2023	2022
<b>4 Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	21.059	227
Udlån og andre tilgodehavender	204.917	91.910
Obligationer	38.366	14.494
Renteswaps	14.775	-14.147
Øvrige renteindtægter	12	0
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>279.129</b>	<b>92.484</b>
<b>5 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	1.348	1
Indlån og anden gæld	52.295	17.559
Efterstillede kapitalindskud	19.532	10.917
Øvrige renteudgifter	103	55
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>73.279</b>	<b>28.532</b>
<b>5a Negative renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Indlån og anden gæld	0	-12.503
<b>Negative renteudgifter i alt</b>	<b>0</b>	<b>-12.503</b>
<b>6 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	95.159	102.327
Totalkreditgebyrer *	41.918	44.584
Betalingsformidling	10.701	11.202
Lånesagsgebyrer	2	7
Garantiprovision	68	57
Øvrige gebyrer og provisioner	8.327	8.656
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>156.175</b>	<b>166.833</b>
* Består af garantiprovision (2023: 2.111 t.kr. og 2022: 2.663 t.kr.) og øvrige gebyrer og provisioner (2023: 39.807 t.kr. og 2021: 43.624 t.kr.).		
<b>7 Kursreguleringer</b>		
Obligationer	6.720	-100.918
Aktier mv.	12.744	-14.607
Valuta	722	983
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	-50.310	148.473
Aktiver tilknyttet puljeordninger	65.330	-198.682
Indlån i puljeordninger	-65.330	198.682
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-30.124</b>	<b>33.930</b>

Bankens forretninger foregår i Danmark, hvorfor opdelingen på aktivitets- og markedsområder ikke er specificeret for note 4-7.

Noter, 1.000 kr.	2023	2022
<b>8 Udgifter til personale og administration</b>		
<b>Personaleudgifter</b>		
Lønninger	85.230	82.824
Pensioner	9.658	9.291
Udgifter til social sikring	2.862	2.592
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	14.097	13.712
<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>111.847</b>	<b>108.419</b>
<b>Administrationsudgifter</b>		
Administrationsudgifter, refunderet til Lægernes Pension	30.309	25.748
Øvrige administrationsudgifter	65.185	63.939
<b>Administrationsudgifter i alt</b>	<b>95.494</b>	<b>89.687</b>
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>207.341</b>	<b>198.106</b>
<b>Antal ansatte</b>		
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	112,4	114,2
Antal i direktionen	0,5	0,5
Antal i bestyrelsen	5,0	5,5
Antal ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	8,3	7,6
<b>Af ovenstående lønoplysninger udgør det samlede vederlag for:</b>		
Ledelsesmedlemmerne (direktionen og bestyrelsen)	3.169	3.094
Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	12.416	10.521
<b>Optjent vederlag i alt</b>	<b>15.585</b>	<b>13.615</b>

På bankens hjemmeside kan der på [www.lpb.dk/ledelsesloen](http://www.lpb.dk/ledelsesloen) findes vederlagsoplysninger for de enkelte medlemmer af bankens direktion og bestyrelse i overensstemmelse med FIL § 77 d, stk. 4

Noter, 1.000 kr.	2023	2022
<b>9 Revisionshonorar</b>		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	294	294
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	210	250
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	101	9
<b>Revisionshonorar i alt</b>	<b>605</b>	<b>553</b>

Noter, 1.000 kr.		2023	2022
<b>10</b>	<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab</b>		
	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
	<b>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
	Nedskrivninger primo	3.607	3.885
	Nye nedskrivninger, netto	1.242	-278
	<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>4.849</b>	<b>3.607</b>
	<b>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
	Nedskrivninger primo	5.567	4.358
	Nye nedskrivninger, netto	-276	1.209
	<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>5.291</b>	<b>5.567</b>
	<b>Stadie 3 (kreditforringet)</b>		
	Nedskrivninger primo	12.149	10.379
	Nye nedskrivninger, netto	-3.251	1.849
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	757	79
	<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>8.141</b>	<b>12.149</b>
	<b>Hensættelser til tab på garantier</b>		
	<b>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
	Hensættelser primo	220	574
	Nye hensættelser, netto	96	-354
	<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>316</b>	<b>220</b>
	<b>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
	Hensættelser primo	61	39
	Nye hensættelser, netto	-50	22
	<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>11</b>	<b>61</b>
	<b>Stadie 3 (kreditforringet)</b>		
	Hensættelser primo	49	49
	Nye hensættelser, netto	0	0
	<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
	<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn</b>		
	<b>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
	Hensættelser primo	736	793
	Nye hensættelser, netto	23	-57
	<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>759</b>	<b>736</b>
	<b>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>		
	Hensættelser primo	372	269
	Nye hensættelser, netto	-173	103
	<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>199</b>	<b>372</b>
	<b>Stadie 3 (kreditforringet)</b>		
	Hensættelser primo	2.068	2.125
	Nye hensættelser, netto	561	-57
	<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>2.629</b>	<b>2.068</b>

Noter, 1.000 kr.	2023	2022
<b>10 Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)</b>		
<b>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Nedskrivninger og hensættelser i årets løb	12.570	13.302
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	15.157	10.865
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet	757	0
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	110	69
Renteregulering	311	242
<b>I alt nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-2.251</b>	<b>2.126</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser</b>		
Nedskrivninger og hensættelser, primo	24.829	22.471
Nedskrivninger og hensættelser i perioden	12.570	13.302
Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere år	15.156	10.865
Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet	0	79
<b>Nedskrivninger og hensættelser, ultimo</b>	<b>22.243</b>	<b>24.829</b>
Der har ikke været nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og øvrige tilgodehavender i perioden.		
<b>11 Skat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	29.434	16.024
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-371	-1.339
<b>Årets skat i alt</b>	<b>29.062</b>	<b>14.684</b>
<b>Årets skat kan forklares således:</b>		
Beregnet skat af resultat før skat	29.315	14.672
<b>Skatteeffekt af :</b>		
Ikke-skattepligtige indtægter	27	13
Tidsmæssige forskelle	371	1.339
Regulering af skat vedrørende tidligere år som følge af særskat	-279	0
<b>Årets skat i alt</b>	<b>29.434</b>	<b>16.024</b>
<b>Effektiv skatteprocent kan forklares således:</b>		
Aktuel skatteprocent for Lægernes Bank	25,2	22,0
Diverse permanente afvigelser	0,0	0,0
Regulering af skat vedrørende tidligere år som følge af særskat	-0,2	0,0
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>25,0</b>	<b>22,0</b>
Finansielle virksomheder er fra 2023 omfattet en særskat. Den aktuelle skatteprocent udgør reelt 25,2% i 2023 og 26,0% fra 2024, mod 22,0% i 2022.		

Noter, 1.000 kr.	2023	2022
<b>12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid</b>		
Anfordring (kreditinstitutter)	44.178	70.706
Til og med 3 måneder	0	0
<b>Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>44.178</b>	<b>70.706</b>
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt på :</b>		
Kreditinstitutter	44.178	70.706
Centralbanker	0	0
<b>Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>44.178</b>	<b>70.706</b>
Banken har deponeret obligationer for 128 mio. kr. (2022: 546 mio. kr.) til sikkerhed i Nationalbanken for intradag kredit. Deponeringen er ubehæftet på balancedagen.		
<b>13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
<b>Fordelt efter restløbetid:</b>		
På anfordring	29.903	38.777
Til og med 3 måneder	96.092	56.711
Over 3 måneder og til og med 1 år	164.403	192.277
Over 1 år og til og med 5 år	534.733	511.911
Over 5 år	5.749.526	4.917.878
<b>Udlån til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>6.574.657</b>	<b>5.717.554</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i stadie 1</b>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	6.410.650	5.562.314
Nedskrivninger	4.849	3.607
<b>Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>6.405.801</b>	<b>5.558.707</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i stadie 2</b>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	150.170	145.688
Nedskrivninger	5.291	5.567
<b>Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>144.879</b>	<b>140.121</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i stadie 3</b>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	32.118	30.875
Nedskrivninger	8.141	12.149
<b>Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>23.977</b>	<b>18.726</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i alt</b>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	6.592.938	5.738.877
Nedskrivninger	18.281	21.323
<b>Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger</b>	<b>6.574.657</b>	<b>5.717.554</b>

Noter, 1.000 kr.		2023	2022
<b>14</b>	<b>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent</b>		
	Øvrige erhverv	30	32
	<b>I alt erhverv</b>	<b>30</b>	<b>32</b>
	Private	70	68
	<b>Udlån og garantidebitorer i alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>15</b>	<b>Aktier m.v.</b>		
	Unoterede aktiebaserede investeringsforeninger	56.695	48.181
	Unoterede obligationsbaserede investeringsforeninger	43.820	45.978
	Kapitalandele i sektorselskaber	7	203
	<b>Aktier m.v. i alt</b>	<b>100.521</b>	<b>94.362</b>
<b>16</b>	<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>		
	Likvider	40.547	22.981
	Investeringsforeningsandele	702.425	624.350
	<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt</b>	<b>742.972</b>	<b>647.331</b>
<b>17</b>	<b>Andre aktiver</b>		
	Positiv værdi af afledte finansielle instrumenter	849	48.615
	Depositum Bankernes EDB Central, BEC	44.059	64.028
	Tilgodehavende renter og provision	20.669	14.012
	Øvrige aktiver	19.130	15.938
	<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>84.708</b>	<b>142.593</b>
<b>18</b>	<b>Gæld til kreditinstitutter fordelt på restløbetider</b>		
	<b>Gæld til kreditinstitutter (anfordring)</b>	<b>71.717</b>	<b>101.496</b>
<b>19</b>	<b>Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider</b>		
	Anfordring	7.182.080	6.974.986
	Til og med 3 måneder	100.386	19.148
	Over 3 måneder og til og med 1 år	330.160	208.399
	Over 1 år og til og med 5 år	168.135	96.728
	Over 5 år	366.366	385.338
	<b>I alt indlån og anden gæld inkl. indlån i puljeordninger</b>	<b>8.147.127</b>	<b>7.684.600</b>
	Heraf indlån i puljeordninger	742.972	647.331
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>7.404.155</b>	<b>7.037.269</b>
<b>20</b>	<b>Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper</b>		
	Anfordring	6.701.764	6.308.093
	Særlige indlånsformer	1.445.364	1.376.507
	<b>I alt indlån og anden gæld inkl. indlån i puljeordninger</b>	<b>8.147.127</b>	<b>7.684.600</b>
	Heraf indlån i puljeordninger	742.972	647.331
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>7.404.155</b>	<b>7.037.269</b>

Noter, 1.000 kr.		2023	2022
<b>21</b>	<b>Andre passiver</b>		
	Negativ værdi af afledte finansielle instrumenter	1.382	363
	Mellemregning med Lægernes Pension	12.245	5.629
	Skyldige omkostninger og kreditorer	33.166	28.171
	Skyldige renter og provisioner	2.611	387
	Kontantindeståender mv., puljer	37.564	21.797
	<b>Andre passiver i alt</b>	<b>86.968</b>	<b>56.347</b>
<b>22</b>	<b>Udskudt skat</b>		
	Udskudt skat	2.292	1.921
	<b>Udskudt skat ultimo, ultimo (aktiver)</b>	<b>2.292</b>	<b>1.921</b>
	<b>Fordeling af udskudte skatteaktiver og forpligtelser på balanceposter:</b>		
	Amortiserede gebyrer vedr. udlån	2.292	1.921
	<b>Udskudt skat ultimo på balanceposter i alt</b>	<b>2.292</b>	<b>1.921</b>
<b>23</b>	<b>Hensættelser til tab på garantier</b>		
	Hensættelser til tab på garantier, primo	324	656
	Nye hensættelser netto	52	-332
	<b>Hensættelser til tab på garantier, ultimo</b>	<b>376</b>	<b>324</b>
<b>24</b>	<b>Andre hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser, primo	3.176	3.187
	Regulering af hensatte forpligtelser i regnskabsåret	409	-11
	<b>Andre hensatte forpligtelser</b>	<b>3.585</b>	<b>3.176</b>
	Andre hensatte forpligtelser består alene af hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn.		
<b>25</b>	<b>Efterstillet kapitalindsud</b>		
	Efterstillet kapitalindsud af den 7. februar 2022	200.000	200.000
	Efterstillet kapitalindsud af den 9. maj 2023	100.000	0
	<b>Efterstillet kapitalindsud i alt</b>	<b>300.000</b>	<b>200.000</b>
	Efterstillet kapitalindsud optaget den 7. februar 2022. Renten er variabel og fastsættes kvartalsvist baseret på den 5-årige swaprente i DKK med et tillæg på 4 pct. p.a. Forfalder den 7. februar 2032 og kan førtidsindfries fra den 7. februar 2027. Pr. 31. december 2023 udgjorde renten i alt 7,543 pct.		
	Efterstillet kapitalindsud optaget den 9. maj 2023. Renten er variabel og fastsættes kvartalsvist baseret på den 5-årige swaprente i DKK med et tillæg på 4 pct. p.a. Forfalder den 9. maj 2033 og kan førtidsindfries fra den 9. maj 2028. Pr. 31. december 2023 udgjorde renten i alt 7,543 pct.		
<b>26</b>	<b>Hybrid kernekapital</b>		
	DKK 250.000.000 / 4,654pct. / uendelig løbetid / uamortisabelt	0	0
	<b>Hybrid kernekapital i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Rente af hybrid kernekapital</b>	<b>0</b>	<b>2.594</b>
	<b>Hybrid kernekapital, der medregnes i kapitalgrundlaget.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Lægernes Bank har d. 7. februar 2022 tilbagebetalt hybrid kernekapital. Renten fastsættes kvartalsvist baseret på den 5-årige swaprente i DKK (plus et fast tillæg). Pr. 7. februar 2022 udgjorde renten i alt 4,654 pct. (pr. 31. december 2022 var den 10,13 pct.). Rentekuponen kan undlades at blive betalt.

Hybrid kernekapital kan konverteres til aktiekapital eller nedskrives til et variabelt antal aktier, hvis Lægernes Bank ikke opfylder kapitalkravet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 CRR artikel 52-54.

Noter, 1.000 kr.	2023	2022
<b>27 Eventualforpligtelser mv.</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Finansgarantier	671.734	646.806
Tabsgarantier for realkreditlån	221.714	277.409
Øvrige eventualforpligtelser	16.978	16.952
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>910.425</b>	<b>941.167</b>
<b>Andre forpligtende aftaler</b>		
Kredittilsagn	2.513.009	2.300.872
<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b>2.513.009</b>	<b>2.300.872</b>

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter hæfter Lægernes Bank A/S for tab hos Garanti- og Afviklingsformuen.

Udover indeståelsen overfor Garantiformuens restruktureringsafdeling, kan deltagelsen i den lovpligtige indskyder og garantiordning medføre at banken opkræves yderligere bidrag til Pengeinstitutafdelingen under Garantiformuen, såfremt den samlede formue for sektoren udgør under 0,8 pct. af de dækkede indskud.

I forbindelse med deltagelsen i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning betaler sektoren årlige bidrag til brug for opbygning af formuen, således denne udgør mindst 1 pct. af de dækkede indskud inden udgangen af 2024. Bankens bidrag hertil udgjorde 690 t.kr. i 2023 (2022: 737 t.kr.) svarende til 0,06 pct. (2022: 0,07 pct.) af sektorens samlede bidrag.

Lægernes Bank er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Banken hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Lægernes Bank hæfter solidarisk for betaling af moms indenfor fællesregistreringen med Lægernes Pension.

I forhold til direktionens opsigelsesvarsel henvises der til bankens hjemmeside <http://www.lpb.dk> hvor der findes vederlagsoplysninger for de enkelte medlemmer af bankens direktion og bestyrelse.

Totalkredit-lån formidlet af banken er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner. Totalkredit kan gøre modregningsretten gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Banken forventer ikke, at modregningsretten vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.

Bankens medlemskab af Bankernes EDB Central, BEC, medfører en forpligtelse til at betale en udtrædelsesgodtgørelse ved en evt. udtræden, i en going concern situation, på 135.483 t.kr. Finanstilsynet har dog generelt indgået aftaler med datacentralerne omkring særlige vilkår for nødlidende eller forventet nødlidende banker, hvor datacentralernes krav trækker tilbage fra øvrige simple kreditorer.

Noter, 1.000 kr.

28 Afledte finansielle instrumenter	Nominal	Netto	Positiv	Negativ
	Værdi	markedsværdi	markedsværdi	markedsværdi
<b>2023</b>				
<b>Rentekontrakter:</b>				
Terminer/Future, køb (op til og med 3 mdr.)	34.811	578	610	-32
Terminer/Future, salg (op til og med 3 mdr.)	34.811	-508	72	-580
Terminer/Future, køb (over 3 mdr. til og med 1 år)	2.487	23	23	0
Terminer/Future, salg (over 3 mdr. til og med 1 år)	2.487	-18	0	-18
Renteswaps	1.509.000	-625	0	-625
<b>Rentekontrakter i alt</b>	<b>1.583.596</b>	<b>-550</b>	<b>705</b>	<b>-1.255</b>
<b>Uafviklede spotforretninger:</b>				
Renteforretninger, køb	26.971	-51	8	-59
Renteforretninger, salg	26.971	51	59	-8
Aktieforretninger, køb	225	-27	15	-42
Aktieforretninger, salg	304	44	62	-18
<b>Uafviklede spotforretninger i alt</b>	<b>54.471</b>	<b>17</b>	<b>144</b>	<b>-127</b>
<b>Markedsværdi i alt</b>		<b>-533</b>	<b>849</b>	<b>-1.382</b>
<b>2022</b>				
<b>Rentekontrakter:</b>				
Terminer/Future, køb (op til og med 3 mdr.)	30.866	-98	15	-113
Terminer/Future, salg (op til og med 3 mdr.)	30.866	241	241	0
Terminer/Future, køb (over 3 mdr. til og med 1 år)	4.251	-179	0	-179
Terminer/Future, salg (over 3 mdr. til og med 1 år)	4.251	106	106	0
Renteswaps	1.509.000	48.173	48.173	0
<b>Rentekontrakter i alt</b>	<b>1.579.234</b>	<b>48.243</b>	<b>48.535</b>	<b>-292</b>
<b>Uafviklede spotforretninger:</b>				
Renteforretninger, køb	1.969	-8	0	-8
Renteforretninger, salg	1.969	8	8	0
Aktieforretninger, køb	95	-39	13	-52
Aktieforretninger, salg	132	48	59	-11
<b>Uafviklede spotforretninger i alt</b>	<b>4.165</b>	<b>9</b>	<b>80</b>	<b>-71</b>
<b>Markedsværdi i alt</b>		<b>48.252</b>	<b>48.615</b>	<b>-363</b>

**29 Nærtstående parter**

Nærtstående parter omfatter i Lægernes Bank følgende:

**Bestemmende indflydelse**

Lægernes Pension, Dirch Passers Allé 76, 2000 Frederiksberg, ejer 100 pct. af aktierne i Lægernes Bank og har i denne egenskab bestemmende indflydelse. Lægernes Bank indgår i koncernregnskabet for Lægernes Pension, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

**Øvrige nærtstående parter**

Omfatter tilknyttede og associerede virksomheder i Lægernes Pension, samt for både Lægernes Bank og Lægernes Pension disses bestyrelser, direktion og disses nærtstående.

**Transaktioner med nærtstående parter**

Lægernes Pension har efterstillet kapitalindskud til Lægernes Bank for i alt 300 mio. kr. Lånet forrentes med den 5-årige swaprente i DKK med et tillæg på 4,00 pct.point jf. note 25.

Lægernes Bank har modtaget et uigenkaldeligt kredittilsagn fra Lægernes Pension på 600 mio. kr., som er uopsigeligt for Lægernes Pension. Banken har pr. 31.12.2023 udnyttet 0 mio. kr. af kredittilsagnet (2022: 0 mio. kr.). Kredittilsagnet forrentes med den tiårige toneangivende statsobligation med et tillæg på 5 pct.point. Banken betaler 1,5 pct. i årlig provision af kredittilsagnets maksimum på 600 mio. kr.

Lægernes Bank har den 6. februar 2023 etableret en fundingramme hos Lægernes Pension på 750 mio.kr. Fundingrammen giver Lægernes Bank en ret til at finansiere specifikke porteføljer af Lægernes Boliglån. Lægernes Pension kan ikke opsige fundingrammen, men Lægernes Bank kan opsige rammen med én dags varsel. Fundingrammen forrentes med udgangspunkt i den 5-årige realkreditrente tillagt en illikviditets- og konverteringspræmie for Lægernes Boliglån med rentebinding og F-kort realkreditrente tillagt en illikviditets-præmie for Lægernes Boliglån med variabel rente. Banken har pr. 31.12.2023 ikke udnyttet faciliteten.

Lægernes Bank rådgiver investeringsforeningen Lægernes Invest om valg og overvågning af forvaltere til de forskellige afdelinger samt overvågning af foreningens øvrige samarbejdspartnere, som blandt andet omfatter investeringsforvaltere, depotselskab og forvaltningsselskab. Samarbejdet omfatter også rådgivning om og overvågning af foreningens bæredygtighedspolitik. Banken modtager rådgivningshonorar.

Der er aftaler om fælles administration og omkostningsrefusion mellem banken og Lægernes Pension. Afregning af disse finder sted på omkostningsdækkende basis og beløb fremgår af note 8.

Der har i 2023 ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

**Lån til samt pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stiftet for ledelsesmedlemmer eller deres nærtstående parter i :****Bestyrelse:**

Udlån og kredittilsagn m.v.	0	0
Modtagne sikkerhedsstillinger	0	0

Oplysninger om vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af note 8.

30 Bestyrelsens ledelseshverv

**Bestyrelsesformand Tina Øster Larsen**

*Medlem af bestyrelsen for:*

Lægernes Pension

*Øvrige ledelseshverv (likvidator):*

LD Equity 1 K/S

LDE 1 ApS under frivillig likvidation

LDE 2 ApS under frivillig likvidation

LDE 3 ApS under frivillig likvidation

**Næstformand Niels Olsen**

*Medlem af bestyrelsen for:*

Lægernes Pension

**Claus Jørgensen**

*Medlem af bestyrelsen for:*

Lægernes Pension

Refshaleøen Holding A/S

Refshaleøens ejendomsselskab A/S

Carlsberg Byen Komplementar ApS

Udviklingselskabet Carlsberg Byen P/S

**Rune Petring Hasselager**

*Medlem af bestyrelsen for:*

Lægernes Pension

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer besidder ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder.

***Chresten Dengsøe***

*Medlem af bestyrelsen for:*

Industriens Pensionsforsikring A/S

Forsikring & Pension

*Bestyrelsesformand for følgende datterselskaber i*

*Lægernes Pension:*

Kongegården Holding P/S

Christiansgården Holding P/S

Kapitalforeningen Lægernes Invest

Kongegården P/S

Christiansgården P/S

LP Bolig- og Erhvervsejendomme A/S

LP Erhvervsejendomme P/S

LP Boligejendomme P/S

LP Lejligheder P/S

LP Real Estate Holdco K/S

LPK Ejendomme komplementar ApS

LPK Alternative Investments komplementar ApS

*Direktør for følgende datterselskaber i Lægernes Pension:*

Lægernes Bank A/S

LPK Ejendomme komplementar ApS

LPK Alternative Investments komplementar ApS

LP Real Estate Holdco K/S

Ingen øvrige direktionsmedlemmer besidder ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder.

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lægernes Bank A/S for 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 26. februar 2024

Direktion:

---

Chresten Dengsøe  
(adm. direktør)

---

Mikael Østervig Andersen  
(bankdirektør)

Bestyrelse:

---

Tina Øster Larsen  
(formand)

---

Niels Olsen  
(næstformand)

---

Rune Hasselager

---

Vagn Wulf Holm

---

Claus Jørgensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejeren i Lægernes Bank A/S*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Lægernes Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

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

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Uafhængighed**

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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

### **Valg af revisor**

Vi blev første gang valgt som revisor for Lægernes Bank A/S den 7. maj 1997 og er genvalgt årligt ved generalforsamlings beslutning i en samlet opgaveperiode på 26 år frem til og med regnskabsåret 2023. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 28. april 2017.

### **Centrale forhold ved revisionen**

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

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

## Centrale forhold ved revisionen

### Måling af udlån og garantier

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

Bankens samlede udlån udgør 6.575 mio. kr. pr. 31. december 2023 (5.718 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 22,2 mio. kr. pr. 31. december 2023 (24,8 mio. kr. pr. 31. december 2022).

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

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabsnote 2 om beskrivelse af bankens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

## 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.

## Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisions-handlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- ▶ Vurdering af bankens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne (IFRS 9).
- ▶ Test af bankens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende:
  - overvågning af eksponeringer
  - stadieinddeling af eksponeringer
  - registrering og værdiansættelse af sikkerhedsværdier
- ▶ Test af stikprøve blandt de største og mest risikofyldte eksponeringer, inklusiv kreditforringede eksponeringer, med fokus på dokumentationen for risikoklassifikationer og nedskrivningsberegninger
- ▶ For modelberegnete nedskrivninger af eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentralen BECs nedskrivningsmodel, har vi herunder:
  - Testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata
  - Gennemgået erklæring vedrørende nedskrivningsmodellen
  - Gennemgået bankens validering af modellen

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 10, 13 og 14).

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. 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. 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 bankens 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 banken, 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

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

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

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

København, den 26. februar 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen  
statsaut. revisor  
Mne33748



# LÆGERNES BANK

Lægernes Bank A/S  
Cvr.nr. 15 96 66 37  
Dirch Passers Allé 76  
DK-2000 Frederiksberg  
+45 33 12 21 41  
Bank reg.nr. 6771  
bank@lpb.dk  
www.lpb.dk