

Årsrapport 2022



LÆGERNES
BANK

Lægernes Bank A/S
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

CVR.nr. 15 96 66 37

Godkendt på generalforsamlingen
den 24.04.2023
Som dirigent
Niels Kornerup

Indhold

Ledelsesberetning	2
Kort om Lægernes Bank	3
Årets resultat	4
Ledelse og organisation	9
Forventninger 2023	13
Regnskab	14
Noter	19
Ledelsespåtegning	43
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	44

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Nettorente- og gebyrindtægter	234	256	225	219	207
Kursreguleringer	34	-43	-29	-5	-34
Udgifter til personale og administration	198	171	164	165	151
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2	2	-7	-2	-7
Årets resultat før skat	67	39	37	50	29
Årets resultat	52	30	28	45	28
Balance					
Aktiver i alt	8.901	8.054	8.450	7.926	7.023
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.718	3.559	2.597	2.573	2.663
Indlån ekskl. puljeindlån	7.037	6.089	6.801	6.281	5.469
Puljeindlån	647	771	708	717	751
Egenkapital i alt ¹⁾	855	1.055	800	798	678
Forretningsomfang ²⁾	34.395	35.753	32.233	29.131	25.525
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,7%	26,7%	23,7%	23,5%	18,7%
Kernekapitalprocent	20,0%	26,7%	23,7%	23,5%	18,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	4,9%	3,3%	3,4%	6,1%	6,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	133,0%	1,22	1,24	1,31	1,20
Udlån i forhold til indlån	74,4%	51,9%	34,8%	37,1%	43,2%
Årets udlånsvækst	60,6%	37,1%	0,9%	-3,4%	-5,5%
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	630,5%	750,2%	1.662,2%	1498,5%	233,6%
Årets nedskrivningsprocent	0,0%	0,0%	-0,2%	-0,1%	-0,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,3%	0,4%	0,4%	0,6%	0,7%

¹⁾ Inklusiv hybrid kapital.

²⁾ Forretningsomfang defineres som summen af udlån, indlån, garantier, depotværdi af Porteføljepleje 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 trykthed 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 med banken giver lavere omkostninger. 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 2022 skiftede 2.803 kunder til Lægernes Bank, som nu er bank for mere end 40.000 kunder. Målt på arbejdende kapital er Lægernes Bank den 22. største af de 56 danske banker.

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.

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, og at lægerne har ens vilkår. Kunder, der

bruger Lægernes Bank som foretrukken bank – dvs. har sin NemKonto hos os, får adgang til bankens fordelprogram med lavere rente, når der lånes penge.

Året der gik

Interessen for at købe bolig faldt i 2022 som en naturlig konsekvens af den stigende inflation og højere renter og forventningen om fald i boligpriser. I stedet udnyttede kunderne muligheden for at skære noget af restgælden ved at omlægge realkreditlån med fast rente. Den samlede aktivitet på boligområdet fortsatte derfor på et højt niveau.

Lægernes Boliglån har igen været en stor succes. Det er et fleksibelt alternativ til traditionelle realkreditlån. Lægernes Boliglån var meget efterspurgt i 2022 og rundede 2,8 mia. kr. ved udgangen af året.

Rentestigningerne hen over året førte til, at de negative indlånsrenter blev afskaffet i sommeren 2022. Samtidig lancerede banken en ny opsparingskonto, Lægernes Opsparing, hvor lægerne kan spare op uden binding til en attraktiv rente.

Interessen for at investere faldt som en naturlig konsekvens af de store kursfald og den usikkerhed, der fulgte med Ruslands angreb på Ukraine. Flere har derfor valgt at lade pengene stå kontant på bankkontoen.

Bankens mål om at have konkurrencedygtige priser har flere år i træk ført til, at Forbrugerrådet Tænk har kåret Lægernes Bank som "Bedst i test" i sammenligning af danske bankers vilkår og priser. Seneste test var i 2019. "Bedst i test" baserer sig på data fra Forbrugerrådet Tænk's prisportal Pengepriser.dk. Et pris-tjek på portalen i december 2022 viser, at Lægernes Bank fortsat har meget konkurrencedygtige priser.

Årets resultat

Årets resultat blev på 52,0 mio. kr. mod et resultat på 30,2 mio. kr. året før. Det svarer til en stigning på 72,2 pct.

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 233,7 mio. kr. mod 255,6 mio. kr. året før, hvilket svarer til et fald på 8,6 pct.

Netto renteindtægter udgjorde 76,5 mio. kr. mod 84,3 mio. kr. året før. Faldet skyldes betalingen af den efterstillede kapital, som i året er lagt om fra hybrid kernekapital med renteudgifter over egenkapitalen til et efterstillet kapitalindskud med renteudgifter over resultatopgørelsen, samt øgede renteudgifter til indlån.

Gebyrindtægter netto faldt til 154,5 mio. kr. fra 168,6 mio. kr. året før. Porteføljepleje og Totalkreditlån var de væsentligste indtjeningskilder hertil.

De direkte gebyrindtægter fra Porteføljepleje udgør 44,0 mio. kr. for 2022 mod 46,3 mio. kr. i 2021, hvilket svarer til et fald på 5 pct., hvilket skyldes de negative markedsudviklinger.

Gebyrindtægter i form af honorarer for Investeringsforvaltningsydelser fra Investeringsforeningen Lægernes Invest og Kapitalforeningen Lægernes Invest udgjorde 56,0 mio. kr. i 2022 mod 68,0 mio. kr. i 2021, svarende til et fald på 18 pct.

Gebyrindtægter netto for Totalkreditområdet blev på 42,5 mio. kr. mod 43,8 mio. kr. året før. Det er et fald på 3 pct., som følge af faldende forretningsomfang med Totalkredit.

Kursreguleringer udgjorde en gevinst på 33,9 mio. kr. mod et tab på 43,0 mio. kr. året før. Kursgevinsten består af en positiv kursregulering på renteswaps på 148,5 mio. kr. Kursreguleringer på obligationer udviste et tab i året på 100,9 mio. kr., og aktiebeholdningen udviste et kurstab på 14,6 mio. kr.

Udgifter til personale og administration blev 198,1 mio. kr. mod 171,4 mio. kr. i 2021. Udgifter til personale er steget til 108,4 mio. kr. fra 100,7 mio. kr. i 2021, og udgifter til administration er steget til 89,7 mio. kr. fra 70,7 mio. kr. i 2021. Stigningen i personaleomkostninger skyldes generelle lønstigninger. Stigningen på administrationsomkostninger skyldes

tilbagebetaling af omkostninger i 2021 grundet genoptagelse af moms fra tidligere år.

Andre driftsudgifter udgjorde 0,7 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. sidste år. Posten indeholder alene bidrag til Afviklingsformuen.

Coronakrisen har stadig ikke givet anledning til øgede nedskrivninger for banken. Bankens nedskrivninger på udlån og garantier blev en udgift på 2,1 mio. mod 1,9 mio. kr. året før. Årets nedskrivningsprocent blev derfor på under 0,1 pct., som er på niveau med året før. Den akkumulerede nedskrivningsprocent er 0,3 pct. mod 0,4 som i 2021.

Skat af årets resultat udgør 14,7 mio. kr.

I forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten for 2022 var forventningerne til hele regnskabsåret 2022 et positivt resultat. Det realiserede resultat er i overensstemmelse med det udmeldte.

Balance og forretningsomfang

Ultimo 2022 var bankens balance på 8.901 mio. kr. mod 8.054 mio. kr. ultimo 2021, hvilket svarer til en stigning på 11 pct. Stigningen skyldes hovedsageligt stigende indlån.

Det samlede forretningsomfang med kunderne faldt 3,8 pct. til 34.395 mio. kr. mod 35.753 mio. kr. ultimo 2021. Det skyldes primært kursfald i investeringsproduktet Porteføljepleje.

Bankens udlån voksede med 2.159 mio. kr. i årets løb og udgjorde 5.718 mio. kr. ultimo 2022 mod 3.559 mio. kr. året før svarende til en stigning på 60,6 pct. Stigningen skyldes i høj grad lægernes interesse for produktet Lægernes Boliglån som alternativ til realkreditlån.

Det samlede formidlede udlån - bankudlån og Totalkreditlån - er øget med netto 1.463 mio. kr. i 2022 svarende til en stigning på 11,2 pct.

Forretningsomfanget for Totalkreditlån udgjorde 8.844 mio. kr. ultimo 2022 mod 9.540 mio. kr. i 2021, hvilket er et fald på 7,3 pct.

Væksten i udlån oversteg indlånsvæksten, og forholdet mellem indlån og udlån blev yderligere forbedret i 2022.

Investeringsproduktet Porteføljepleje bød på negative afkast i 2022. Afkastet blev dog mindre negativt end markedsafkastet. Årsafkastet endte i intervallet -16,9 pct. til -14,5 pct. for de forskellige investeringsstrategier i Porteføljeplejeaftalerne. Den manglende interesse for at investere gav et mindre fald i antallet af Porteføljeplejeaftalerne på 1,9 pct.

Det samlede indlån steg med 12,0 pct. Stigningen skyldes dels, at banken afskaffede negative indlånsrenter, dels den faldende interesse for at investere

opsparingen som følge af uroen på aktie- og obligationsmarkederne.

Grundet faldende indlånsoverskud er beholdningen af værdipapirer, placeret i danske realkreditobligationer, faldet med 1.574 mio. kr. i forhold til 2021 og udgjorde i alt 1.437 mio. kr. Samtidigt er indestående i Nationalbanken steget med 301 mio. kr. til 787 mio. kr., og tilgodehavender hos kreditinstitutter er steget med 40 mio. kr.

Forretningsomfang pr. 31. december i mio. kr.

	2022	2021	2020	2019	2018
Udlån	5.718	3.559	2.597	2.573	2.663
Indlån (inkl. puljeindlån)	7.685	6.859	7.508	6.998	6.220
Garantier	941	1.486	1.223	986	848
Totalkreditlån	8.844	9.540	8.718	7.606	6.595
Depotværdi Porteføljepleje	11.208	14.308	12.187	10.968	9.200
Forretningsomfang i alt	34.395	35.753	32.233	29.131	25.525

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, hvor 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 4.248 mio. kr., hvoraf hovedparten kan henføres til kreditrisici.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er jf. nedenstående tabel opgjort til 539 mio. kr., solvensbehovet er opgjort til 12,7 pct., og bankens kapitalprocent er opgjort til 24,7 pct. Bankens solvensbehov på 12,7 pct. er faldet fra 12,8 pct. sidste år.

I tillæg til solvensbehovet skal banken opfylde kravene til den kontracykliske buffer, kapitalbevaringsbufferen, og NEP-tillægget. Ultimo 2022 skal banken have en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 pct., mens den kontracykliske buffer er ændret til 2,0 pct. af de risikovægtede eksponeringer. Hertil kommer et NEP-tillæg på 2,6 pct. af de risikovægtede eksponeringer. Kapitalkravet er 19,8 pct. inkl. buffere og NEP-tillæg, og banken har således en kapitaloverdækning på 4,9 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 2022

	Pct. af den samlede risikoeksponering	Kapitalgrundlag mio. kr.
Søjle I – 8 pct.	8,0	340
Søjle II - risici der ikke er dækket af søjle I – kravet	4,7	200
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (solvensbehov)	12,7	539
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	106
Kontracyklisk buffer	2,0	85
NEP-tillæg	2,6	110
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag inkl. buffere og NEP-tillæg	19,8	841
Faktisk kapitalgrundlag (kapitalprocent)	24,7	1.051
Overdækning kapitalgrundlag, ekskl. buffere og NEP-tillæg	12,0	512
Overdækning kapitalgrundlag, inkl. buffere og NEP-tillæg (regulatorisk overdækning)	4,9	210

Risikostyring

Der udarbejdes en selvstændig risikorapport for banken. Rapporten offentliggøres samtidig med årsrapporten på bankens hjemmeside 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 2022 har banken en LCR på 631 pct. mod 750 pct. i 2021. LCR likviditetsbufferen udgjorde 1.422 mio. kr. i forhold til 1.569 mio. kr. i 2021. Faldet skyldes faldende indlånsoverskud, der medfører en faldende obligationsbeholdning. Likviditetsbufferen skal anvendes til inddækning af den påkrævede likviditet på 225 mio. kr. (209 mio. kr. i 2021).

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 udlånsvækst. Banken har tilstrækkelig med likviditet til at gennemføre driften i 2023.

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 71,9 mio. kr. af den investerede kapital i 2022. I 2021 udgjorde afkastet 39,2 mio. kr. Den investerede kapital består af egenkapital og hybrid kernekapital på i alt 1.055 mio. kr. Derudover har Lægernes Pension stillet et uigenkaldeligt kredittilsagn til bankens rådighed på i alt 600 mio. kr., som ultimo 2022 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	2022		2021	
	Investeret beløb	Afkast	Investeret beløb	Afkast
Egenkapital før hybrid kapital ¹⁾	855	49,4	805	5,2
Hybrid kernekapital	0	2,6	250	25,0
Efterstillet kapital	200	10,9	-	-
Investeret kapital	1.055	62,9	1.055	30,2
Træk, uigenkaldeligt kredittilsagn ²⁾	0	9,0	0	9,0
I alt	1.055	71,9	1.055	39,2

¹⁾ I afkastet indgår resultat efter skat fratrukket rente til hybrid kernekapital.

²⁾ 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 starten af 2022 udstedt efterstillet kapital for 200 mio. kr., samtidig med at den hybride kernekapital på 250 mio. kr. er indfriet. Begge transaktioner er sket med Lægernes Pension.

Banken har modtaget uopsigeligt, uigenkaldeligt kredittilsagn fra Lægernes Pension på 600 mio. kr., men banken har ultimo december 2022 ikke trukket på 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.

Udlånsvæksten 2022 er opgjort til 60,6 pct. Det er forventningen, at udlånsvæksten i 2023 vil ligge indenfor grænseværdien på de 20 pct. Bankens ledelse er komfortabel med udviklingen, idet der er tale om en kontrolleret vækst af velsikrede udlån inden for 80 pct. af ejendomsværdien.

Tilsynsdiamant

	Grænseværdi	2022
Sum af store eksponeringer	< 175 pct.	36,1 pct.
Udlånsvækst	< 20 pct.	60,6 pct.
Ejendomseksponering	< 25 pct.	0,0 pct.
Likviditetspejlemærke	> 100 pct.	791,4 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 2022.

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, udover ovennævnte kapitaltransaktioner med Lægernes Pension.

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.

Redegørelse om samfundsansvar

Lægernes Bank har en politik for bæredygtighed, som fastsætter retningslinjer for integration af bæredygtighedsfaktorer- og risici i bankens investeringsprodukter. Politikken kan læses i sin helhed på www.lpb.dk/Bank/Investering/Baeredygtighed-i-LB

I 2022 er der foretaget en større revision af bæredygtighedspolitikken, som bl.a. har medført skærpede retningslinjer på følgende områder:

Eksklusion af atomvåben

Politikkens kriterier for investeringer i atomvåben er skærpet således, at selskaber med aktiviteter relateret til produktion og vedligehold af atomvåben omfattes af eksklusion. De skærpede kriterier har ledt til eksklusion og frasalg af 58 selskaber.

Nye principper for investeringer i fossile energi

Politikkens kriterier for investeringer i fossil energi er skærpet således, at selskaber tilhørende undersektoren "udvinding og produktion" og "integrerede olie og gasselskaber" under energisektoren omfattes af eksklusion. Selskaber omfattet af eksklusionskriterier undtages dog eksklusion, såfremt deres klimaplaner skønnes i overensstemmelse med Paris-aftalens temperaturmålsætning. Der kan desuden altid investeres i grønne obligationsudstedelser fra selskaber omfattet af eksklusionskriterier.

De skærpede kriterier for investeringer i fossil energi har ledt til eksklusion og frasalg af 110 selskaber.

Ny landepolitik

Politikkens kriterier for investeringer i statsobligationer og statsejede selskaber er skærpet således, at der nu integreres tre bæredygtighedsfaktorer for hhv. sociale rettigheder og forvaltningsskik.

De skærpede kriterier har ledt til eksklusion af fire nye lande, og bl.a. medført frasalg af kinesiske statsobligationer og selskaber ejet af den kinesiske stat. I alt 38 lande var ved årets udgang optaget på negativlisten for lande.

Ny EU-regulering skærper kravene til information om bæredygtighed. For Lægernes Bank har det betydning for, hvordan vi oplyser om bæredygtigheden i vores investeringsprodukter, som fremover skal følge standarder, der er fastsat i den nye lovgivning. Vores investeringsprodukter er overvejende kategoriseret som delvist bæredygtige efter reglerne og er derfor underlagt særlige oplysningskrav.

Den første rapportering efter de nye regler kan findes på hjemmesiden. Øvrige bæredygtighedsrelaterede oplysninger om investeringsprodukterne fremgår ligeledes af hjemmesiden.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Lægernes Bank er omfattet af koncernens politik for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen og øvrige ledelseslag. Der henvises til årsrapporten for Lægernes Pension offentliggjort på www.lpb.dk/rapporter. Den nuværende fordeling i bestyrelsen udgør 1 kvinde og 4 mænd, og er ikke en ligelig kønsfordeling. Den ulige kønsfordeling er opstået efter udtrædelse af et kvindeligt bestyrelsesmedlem. Der arbejdes løbende på at opnå bestyrelsens mål om ligelig sammensætning så mindst 40 pct. er mænd henholdsvis kvinder inden 2027.

I de øvrige ledelsesniveauer i banken er der 33 pct. kvinder og 67 pct. mænd. Det er bestyrelsens målsætning at have en ligelig fordeling, så mindst 40 pct. af lederne er mænd henholdsvis kvinder, dog med det primære mål at lederne skal have de bedst mulige kvalifikationer og kompetencer. Ved rekruttering og udnævnelser indkaldes kandidater af begge køn, medmindre niveauet for kompetencer derved forringes. Hvis en mandlig og kvindelig ansøger til en lederstilling har samme kvalifikationer og kompetencer, følges målsætningen om ligelig fordeling.

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 eller direkte til Finanstilsynets whistleblowerordning.

Lønpolitik

Bestyrelserne har udformet en fælles lønpolitik for Lægernes Bank, der er godkendt af generalforsamlingen.

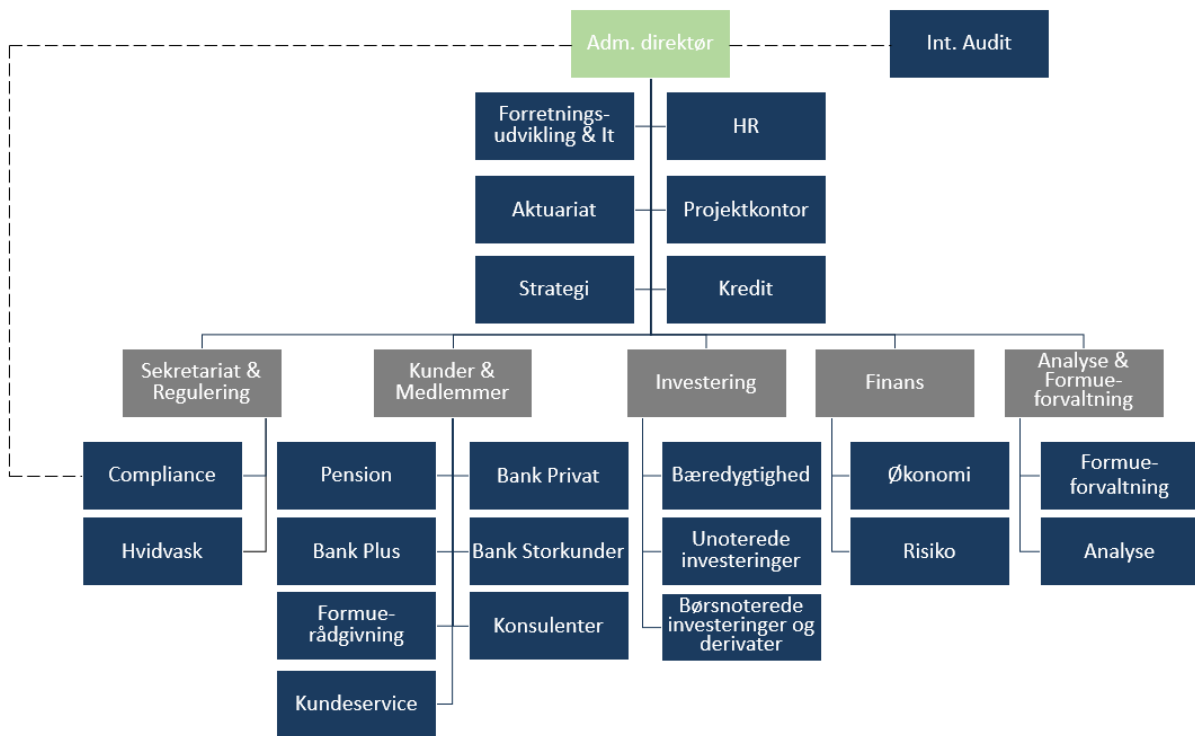
Politikken skal bidrage til at undgå uønsket adfærd og afledte risici. Den skal også sikre, at koncernen har det nødvendige antal medarbejdere med de rette kvalifikationer og den rette erfaring.

Der udbetales ikke variable løndelev 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/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/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



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

Søren Nielsen
Investeringsdirektør

Ulrik Eltang Høgh
Finansdirektør

Sophus Schlosser
Forretningsdirektør

Mikael Østervig Andersen
Kundedirektør

Mark Rønnenfelt
Juridisk direktør

Michael Christensen
Udviklingschef

Pernille Vormslev Gärtner
HR-chef

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv fremgår af note 30 og 31.

Forventninger 2023

Vi forventer fortsat at kunne udvide forretningsområdet med flere af de nuværende kunder og desuden tiltrække nye kunder. Udvidelsen forventes at ske inden for områderne udlån, indlån og Porteføljepleje.

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

Banken forventer øgede personaleomkostninger i 2023 som følge af et øget antal medarbejdere grundet

et stigende aktivitetsniveau, og samtidigt forventes det, at omkostningerne til obligatorisk it-udvikling hos BEC fortsat øges, hvilket vil betyde øgede udgifter til administration i 2023.

Der forventes et resultat efter skat mellem 0-50 mio. kr. for 2023.

Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	1.000 kr.	2022	2021
1. januar - 31. december			
4	Renteindtægter	92.484	88.971
4a	Negative renteindtægter	0	-4.970
5	Renteudgifter	28.532	16.011
5a	Negative renteudgifter	-12.503	-16.326
	Netto renteindtægter	76.456	84.316
	Udbytte af aktier mv.	2.802	2.693
6	Gebyrer og provisionsindtægter	166.833	179.698
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	12.360	11.074
	Netto rente- og gebyrindtægter	233.730	255.633
7	Kursreguleringer	33.930	-42.987
8,9	Udgifter til personale og administration	198.106	171.363
	Andre driftsudgifter	737	642
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.126	1.904
	Resultat før skat	66.692	38.737
11	Skat	14.684	8.532
	Årets resultat	52.007	30.205
Overskudsfordeling			
Til disposition			
	Overført til næste år	49.413	5.186
	Renter af hybrid kapital indregnet via egenkapital	2.594	25.019
	I alt til disposition	52.007	30.205
Anvendelse af det til disposition værende beløb			
	Overført til egenkapitalen	52.007	30.205
	I alt anvendt	52.007	30.205
Totalindkomstopgørelse			
	Årets resultat efter skat	52.007	30.205
	Årets totalindkomstopgørelse i alt	52.007	30.205

Balance

Note	1.000 kr.	2022	2021
Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	786.833	485.628
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	70.706	30.824
13,14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.717.554	3.559.264
	Obligationer til dagsværdi	1.437.451	3.011.308
15	Aktier mv.	94.362	96.573
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	647.331	770.799
	Aktuelle skatteaktiver	2.026	0
22	Udskudte skatteaktiver	1.921	581
17	Andre aktiver	142.593	99.211
	Periodeafgrænsningsposter	0	0
	Aktiver i alt	8.900.776	8.054.188
Passiver			
Gæld			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	101.496	50.210
19,20	Indlån og anden gæld	7.037.269	6.088.531
19,20	Indlån i puljeordninger	647.331	770.799
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	260
21	Andre passiver	56.347	85.126
	Periodeafgrænsningsposter	1	0
	Gæld i alt	7.842.444	6.994.926
Hensatte forpligtelser			
23	Hensættelse til tab på garantier	324	656
24	Andre hensatte forpligtelser	3.176	3.187
	Hensatte forpligtelser i alt	3.500	3.843
Efterstillet kapitalindskud			
25	Efterstillet kapitalindskud	200.000	0
	Efterstillet kapitalindskud i alt	200.000	0
Egenkapital			
	Aktiekapital	604.100	604.100
	Overført overskud	250.732	201.319
	Egenkapital før hybrid kernekapital	854.832	805.419
26	Hybrid kernekapital	0	250.000
	Egenkapital i alt	854.832	1.055.419
	Passiver i alt	8.900.776	8.054.188

- 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	Hybrid kernekapital*)	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2021	354.100	196.133	550.233	250.000	800.233
Årets resultat	0	5.186	5.186	25.019	30.205
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	0	5.186	5.186	25.019	30.205
Transaktioner med ejere:					
Kapitalændring	250.000	0	250.000	0	250.000
Rente hybrid kernekapital	0	0	0	-25.019	-25.019
Transaktioner med ejere i alt	250.000	0	250.000	-25.019	224.981
Egenkapital 31. december 2021	604.100	201.319	805.419	250.000	1.055.419
Årets resultat	0	49.413	49.413	2.594	52.007
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	0	49.413	49.413	2.594	52.007
Transaktioner med ejere:					
Kapitalændring	0	0	0	-250.000	-250.000
Rente hybrid kernekapital	0	0	0	-2.594	-2.594
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-252.594	-252.594
Egenkapital 31. december 2022	604.100	250.732	854.832	0	854.832

Bankens aktiekapital udgør 31. december 2022 604.100 tkr. (2021: 604.100) fordelt på aktier á 100 kr.

Aktiekapitalen blev forhøjet med 250 mio. kr. den 23. december 2021.

Hybrid kernekapital blev tilbage betalt 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 kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Femårsoversigt, hoved- og nøgletal

Hovedtal, 1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	233.730	255.633	224.733	219.076	207.170
Kursreguleringer	33.930	-42.987	-29.461	-5.242	-33.786
Udgifter til personale og administration	198.106	171.363	164.005	165.031	151.110
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.126	1.904	-7.133	-1.776	-6.910
Årets resultat før skat	66.692	38.737	37.441	50.148	28.849
Årets resultat	52.007	30.205	27.510	44.645	28.246
Balance					
Indlån ekskl. puljeindlån	7.037.269	6.088.525	6.800.585	6.281.376	5.468.868
Puljeindlån	647.331	770.799	707.837	716.901	750.839
Udlån	5.717.554	3.559.264	2.596.716	2.573.059	2.662.523
Egenkapital	854.832	1.055.421	800.235	797.535	677.949
Aktiver i alt	8.900.776	8.054.188	8.449.993	7.925.909	7.023.066

Femårsoversigt, hoved- og nøgletal

Nøgletal	2022	2021	2020	2019	2018
Kapitalgrundlag					
Kapitalprocent	24,7%	26,7%	23,7%	23,5%	18,7%
Kernekapitalprocent	20,0%	26,7%	23,7%	23,5%	18,7%
Indjening					
Egenkapitalforrentning før skat	6,3%	4,2%	4,7%	6,8%	7,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	4,9%	3,3%	3,4%	6,1%	6,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,33	1,22	1,24	1,31	1,20
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,6%	0,6%	0,3%	0,6%	0,3%
Markedsrisiko					
Renterisiko	4,1%	5,9%	8,6%	7,0%	11,1%
Valutaposition	4,3%	3,9%	3,9%	4,1%	8,5%
Valutarisiko	1,5%	1,3%	1,6%	1,9%	1,3%
Likviditet og funding					
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	630,5%	750,2%	1.662,2%	1498,5%	233,6%
Stabil funding (NSFR)	149,7%	179,5%	-	-	-
Kreditrisiko					
Udlån i forhold til indlån ekskl. puljeindlån (pct.)	81,2%	58,5%	38,4%	41,3%	49,1%
Udlån i forhold til indlån (pct.)	74,4%	51,9%	34,8%	37,1%	43,2%
Udlån i forhold til egenkapital	6,7	3,4	3,2	3,2	3,9
Udlån i forhold til egenkapital før hybrid kapital	6,7	4,4	4,7	4,7	6,2
Årets udlånsvækst	60,6%	37,1%	0,9%	-3,4%	-5,5%
Summen af store eksponeringer	36,1%	34,5%	40,6%	41,2%	54,1%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Årets nedskrivningsprocent	0,0%	0,0%	-0,2%	-0,1%	-0,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,3%	0,4%	0,4%	0,6%	0,7%

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 førstegangsideindregning 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.

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.

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 kapitalindskud, 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 concerninterne 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 kapitalindskud 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 porteføljevaltning. 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. Konstaterede 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.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

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 administrationsselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra administrationsselskabet 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 balance-dagen, 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 betalingsdagspunktet.

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, kapital- og balancestyling 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. Banken har i langt de fleste erhvervsager pant i gruppelivsforsikringer. Bankens tabsrisiko på privatengagementer knytter sig også primært til situationer, hvor låntager dør, er længerevarende syg, bliver invalid eller bliver skilt.

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 15 mio. kr., dog altid de 10 største, samt de svageste eksponeringer stadie 2 og stadie 3 eksponeringer. Der rapporteres på hvert bestyrelsesmøde om 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	2022	2021
Balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavener hos centralbanker	786.833	485.628
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	70.706	30.824
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.717.554	3.559.264
Obligationer	1.437.451	3.011.308
Aktier (sektoraktier)	203	206
Andre aktiver	142.593	99.211
Balanceførte poster i alt	8.155.339	7.186.441
Uudnyttede kredittilsagn	2.300.872	2.407.320
Garantier	941.167	1.486.289
Ikke balanceførte poster i alt	3.242.039	3.893.609
Lån med nulstillet rente udgør	658	667
Lån med nulstillet rente indgår i udlån med	0	0

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.)

Pr. 31. december 2022	Erhverv	Private	I alt
Kreditlempede udlån i alt			
Non performing	1.581	400	1.981
Performing	0	0	0
Kreditlempede udlån i alt	1.581	400	1.981
Pr. 31. december 2021	Erhverv	Private	I alt
Kreditlempede udlån			
Non performing	1.344	656	2.000
Performing	0	0	0
Kreditlempede udlån i alt	1.344	656	2.000

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.)

Pr. 31. december 2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Finansiering og forsikring	16.952	0	0	16.952
Øvrige erhverv	2.751.310	143.784	14.382	2.909.476
I alt erhverv	2.768.262	143.784	14.382	2.926.428
Private	5.906.451	57.919	20.580	5.984.950
I alt privat og erhverv	8.674.713	201.703	34.962	8.911.378

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

Pr. 31. december 2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Finansiering og forsikring	18.039	0	0	18.039
Øvrige erhverv	2.237.948	123.828	15.614	2.377.390
I alt erhverv	2.255.987	123.828	15.614	2.395.429
Private	5.037.794	27.455	11.480	5.076.729
I alt privat og erhverv	7.293.781	151.283	27.094	7.472.158

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.

På grund af de stigende renter i 2022 har de fleste udlån med rentebinding udstedt i 2021 og 2022 en lavere dagsværdi end amortiserede kostpris.

Ovenstående taget i betragtning, vil dagsværdien på udlånsporteføljen udgøre ca. 196 mio. kr. mindre end den bogførte værdi på 5.718 mio. kr. pr. ultimo 2022.

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 rentændringer.

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 ikke haft indgået renteswaps de seneste år, men med indførelsen af et nyt udlånsprodukt i 2021, der giver kunderne mulighed for rentebinding i 5 år, har banken valgt at dække renterisikoen på disse udlån med renteswaps.

Tabel 4. Renterisici (1.000 kr.)

Pr. 31. december	2022	2021
Bankens samlede renterisiko	35.064	61.488

Egenbeholdning, hvoraf variabelt forrentede obligationer udgør 570 mio. kr., og fastforrentede obligationer udgør 867 mio. kr., har en samlet renterisiko med modificeret varighed på 1,74. Bankens har udlån med rentebinding for 1.900 mio. kr., og renterisikoen på disse udlån udgør 6 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	2022	2021
Aktier i handelsbeholdningen		
<i>Unoterede aktier, Lægernes Invest</i>	91.295	85.345
Heraf obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser	57.258	45.595
Heraf aktiebaserede investeringsforeningsbeviser	34.037	39.750
Aktier udenfor handelsbeholdningen		
Sektoraktier (Bokis & Swipp)	203	206

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 90,7 mio. kr. ultimo 2022. Bankens indestående på valutakonti i andre kreditinstitutter udgjorde 3,5 mio. kr. ultimo 2022.

Tabel 6. Valutarisici (1.000 kr.)

Pr. 31. december	2022	2021
Valutaindikator 1 (valutaposition)	36.377	40.842
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital	4,3%	3,9%
Valutaindikator 2 (valutaposition)	13.077	13.556
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital	1,5%	1,3%

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	2022	2021
Likviditetsbuffer i alt ¹⁾	1.421.544	1.568.759
Nettooutflow ¹⁾	225.447	209.111
Bankens overskudslikviditet i alt ¹⁾	1.196.097	1.359.648
LCR ¹⁾	630,5%	750,2%

¹⁾ Opgjort i henhold til kapitalkravsforordningen (CRR).

Aktiver tilknyttet puljeordninger er ikke indregnet i likviditeten.

Gearingsgrad

Bankens samlede gearingsprocent udgør ultimo 2022 8,8 pct. (2021: 11,4 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.

Noter, 1.000 kr.	2022	2021
3 Kapitalgrundlag og risikoeksponering		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital før hybrid kernekapital iflg. årsregnskab	854.832	805.419
Fradrag:		
Fradrag udsudte skatteaktiver	1.921	581
Forsigtig værdiregulering af aktiver	1.534	3.109
Andre primære fradrag	375	148
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	851.003	801.581
Hybrid kernekapital	0	250.000
Kernekapital (Tier 1)	851.003	1.051.581
Efterstillet kapital	200.000	0
Kapitalgrundlag i alt	1.051.003	1.051.581
Risikovægtede eksponeringer:		
Kreditrisiko	3.332.033	2.720.099
Markedsrisiko	526.687	877.590
Operationel risiko	389.079	341.396
Risikovægtede eksponeringer i alt	4.247.799	3.939.085
Kapitalprocent	24,7%	26,7%
Kapitalgrundlaget skal mindst udgøre, jf. § 124, stk. 2 i FIL	339.824	315.127

Noter, 1.000 kr.		2022	2021
4	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	227	0
	Udlån og andre tilgodehavender	91.910	65.199
	Obligationer	14.494	24.140
	Renteswaps	-14.147	-369
	Øvrige renteindtægter	0	1
	Renteindtægter i alt	92.484	88.971
4a	Negative renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	-4.818
	Obligationer	0	-152
	Negative renteindtægter i alt	0	-4.970
5	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	1	1
	Indlån og anden gæld	17.559	15.976
	Efterstillede kapitalindskud	10.917	0
	Øvrige renteudgifter	55	34
	Renteudgifter i alt	28.532	16.011
5a	Negative renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
	Indlån og anden gæld	-12.503	-16.326
	Negative renteudgifter i alt	-12.503	-16.326
6	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel og depoter	102.327	117.227
	Totalkreditgebyrer *	44.584	46.447
	Betalingsformidling	11.202	8.456
	Lånesagsgebyrer	7	3
	Garantiprovision	57	61
	Øvrige gebyrer og provisioner	8.656	7.504
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	166.833	179.698
	* Består af garantiprovision (2022: 2.663 t.kr. og 2021: 2.823 t.kr.) og øvrige gebyrer og provisioner (2022: 41.921 t.kr. og 2021: 43.624 t.kr.).		
7	Kursreguleringer		
	Obligationer	-100.918	-54.024
	Aktier mv.	-14.607	7.093
	Valuta	983	696
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	148.473	3.248
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-198.682	87.484
	Indlån i puljeordninger	198.682	-87.484
	Kursreguleringer i alt	33.930	-42.987

Noter, 1.000 kr.	2022	2021
8 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	82.824	77.599
Pensioner	9.291	8.703
Udgifter til social sikring	2.592	2.081
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	13.712	12.303
Personaleudgifter i alt	108.419	100.686
Administrationsudgifter		
Administrationsudgifter, refunderet til Lægernes Pension	25.748	12.508
Øvrige administrationsudgifter	63.939	58.169
Administrationsudgifter i alt	89.687	70.677
Udgifter til personale og administration i alt	198.106	171.363
Antal ansatte		
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	114,2	105,0
Af ovenstående lønoplysninger udgør det samlede vederlag for:		
Ledelsesmedlemmerne (direktion og bestyrelse)	3.094	3.400
Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	10.521	10.656
Optjent vederlag i alt	13.615	14.056
I ovenstående udgør antallet af medlemmer i hver gruppe:		
Ledelsen	6,0	6,5
Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	7,6	7,8

På bankens hjemmeside kan der på 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.	2022	2021
9 Revisionshonorar		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	294	316
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	250	253
Skatterådgivning	0	25
Andre ydelser	9	22
Revisionshonorar i alt	553	616

Honorar for andre ydelser i 2022 omfatter assistance vedr. delegerede valg.

Noter, 1.000 kr.		2022	2021
10	Nedskrivninger og hensættelser til tab		
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)		
	Nedskrivninger primo	3.885	4.382
	Nye nedskrivninger, netto	-278	-497
	Nedskrivninger ultimo	3.607	3.885
	Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)		
	Nedskrivninger primo	4.358	2.184
	Nye nedskrivninger, netto	1.209	2.174
	Nedskrivninger ultimo	5.567	4.358
	Stadie 3 (kreditforringet)		
	Nedskrivninger primo	10.379	9.596
	Nye nedskrivninger, netto	1.849	898
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	79	115
	Nedskrivninger ultimo	12.149	10.379
	Hensættelser til tab på garantier		
	Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)		
	Hensættelser primo	574	486
	Nye hensættelser, netto	-354	88
	Hensættelser ultimo	220	574
	Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)		
	Hensættelser primo	39	1
	Nye hensættelser, netto	22	38
	Hensættelser ultimo	61	39
	Stadie 3 (kreditforringet)		
	Hensættelser primo	49	49
	Nye hensættelser, netto	0	0
	Hensættelser ultimo	49	49
	Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn		
	Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)		
	Hensættelser primo	793	1.046
	Nye hensættelser, netto	-57	-253
	Hensættelser ultimo	736	793
	Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)		
	Hensættelser primo	269	188
	Nye hensættelser, netto	103	81
	Hensættelser ultimo	372	269
	Stadie 3 (kreditforringet)		
	Hensættelser primo	2.125	1.734
	Nye hensættelser, netto	-57	391
	Hensættelser ultimo	2.068	2.125

Noter, 1.000 kr.		2022	2021
10	Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)		
	Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen		
	Nedskrivninger og hensættelser i årets løb	13.302	12.270
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	10.865	9.349
	Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet	0	0
	Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	69	736
	Renteregulering	242	281
	I alt nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen	2.126	1.904
	Nedskrivninger og hensættelser		
	Nedskrivninger og hensættelser, primo	22.471	19.665
	Nedskrivninger og hensættelser i perioden	13.302	12.270
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere år	10.865	9.349
	Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet	79	115
	Nedskrivninger og hensættelser, ultimo	24.829	22.471
	Der har ikke været nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og øvrige tilgodehavender i perioden.		
11	Skat		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	16.024	9.113
	Ændring i hensættelse til udskudt skat	-1.339	-581
	Årets skat i alt	14.684	8.532
	Årets skat kan forklares således:		
	Beregnet skat af resultat før skat, 22,0 pct.	14.672	8.522
	Skatteeffekt af:		
	Ikke-skattepligtige indtægter	13	0
	Ikke-fradragsberettigede omkostninger	0	10
	Tidsmæssige forskelle	1.339	581
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	Årets skat i alt	16.024	9.113
	Effektiv skatteprocent kan forklares således:		
	Aktuel skatteprocent for Lægernes Bank	22,0	22,0
	Diverse permanente afvigelser	0,0	0,0
	Efterregulering i tidligere års skat	0,0	0,0
	Effektiv skatteprocent	22,0	22,0

Noter, 1.000 kr.		2022	2021
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
	Anfordring (kreditinstitutter)	70.706	30.824
	Til og med 3 måneder	0	0
	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	70.706	30.824
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt på :		
	Kreditinstitutter	70.706	30.824
	Centralbanker	0	0
	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	70.706	30.824
	Banken har deponeret obligationer for 546 mio. kr. (2021: 357 mio. kr.) til sikkerhed i Nationalbanken for intradag kredit. Deponeringen er ubehæftet på balancedagen.		
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Fordelt efter restløbetid:		
	På anfordring	38.777	23.693
	Til og med 3 måneder	56.711	63.152
	Over 3 måneder og til og med 1 år	192.277	208.987
	Over 1 år og til og med 5 år	511.911	562.996
	Over 5 år	4.917.878	2.700.436
	Udlån til amortiseret kostpris i alt	5.717.554	3.559.264
	Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i stadie 1		
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	5.562.314	3.445.081
	Nedskrivninger	3.607	3.885
	Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger	5.558.707	3.441.196
	Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i stadie 2		
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	145.688	110.282
	Nedskrivninger	5.567	4.358
	Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger	140.121	105.924
	Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i stadie 3		
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	30.875	22.523
	Nedskrivninger	12.149	10.379
	Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger	18.726	12.144
	Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender i alt		
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	5.738.877	3.577.886
	Nedskrivninger	21.323	18.622
	Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger	5.717.554	3.559.264

Noter, 1.000 kr.		2022	2021
14	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent		
	Øvrige erhverv	32	33
	I alt erhverv	32	33
	Private	68	67
	Udlån og garantidebitorer i alt	100	100
15	Aktier m.v.		
	Unoterede aktiebaserede investeringsforeninger	48.181	45.216
	Unoterede obligationsbaserede investeringsforeninger	45.978	51.151
	Kapitalandele i sektorselskaber	203	206
	Aktier m.v. i alt	94.362	96.573
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger		
	Likvider	22.981	36.504
	Investeringsforeningsandele	624.350	734.295
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	647.331	770.799
17	Andre aktiver		
	Positiv værdi af afledte finansielle instrumenter	48.615	3.052
	Depositum Bankernes EDB Central, BEC	64.028	52.308
	Tilgodehavende renter og provision	14.012	21.433
	Øvrige aktiver	15.938	22.418
	Andre aktiver i alt	142.593	99.211
18	Gæld til kreditinstitutter fordelt på restløbetider		
	Gæld til kreditinstitutter (anfordring)	101.496	50.210
19	Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
	Anfordring	6.974.986	6.125.193
	Til og med 3 måneder	19.148	32.103
	Over 3 måneder og til og med 1 år	208.399	203.355
	Over 1 år og til og med 5 år	96.728	141.833
	Over 5 år	385.338	356.846
	I alt indlån og anden gæld inkl. indlån i puljeordninger	7.684.600	6.859.330
	Heraf indlån i puljeordninger	647.331	770.799
	Indlån og anden gæld i alt	7.037.269	6.088.531
20	Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper		
	Anfordring	6.308.093	5.513.275
	Særlige indlånsformer	1.376.507	1.346.055
	I alt indlån og anden gæld inkl. indlån i puljeordninger	7.684.600	6.859.330
	Heraf indlån i puljeordninger	647.331	770.799
	Indlån og anden gæld i alt	7.037.269	6.088.531

Noter, 1.000 kr.		2022	2021
21	Andre passiver		
	Negativ værdi af afledte finansielle instrumenter	363	102
	Mellemregning med Lægernes Pension	5.629	6.432
	Skyldige omkostninger og kreditorer	28.171	41.271
	Skyldige renter og provisioner	387	767
	Kontantindeståender mv., puljer	21.797	36.554
	Andre passiver i alt	56.347	85.126
22	Udskudt skat		
	Udskudt skat indregnet i årets resultat	1.921	581
	Udskudt skat ultimo, ultimo (aktiver)	1.921	581
	Fordeling af udskudte skatteaktiver og forpligtelser på balanceposter:		
	Amortiserede gebyrer vedr. udlån	1.921	581
	Udskudt skat ultimo på balanceposter i alt	1.921	581
23	Hensættelser til tab på garantier		
	Hensættelser til tab på garantier, primo	656	530
	Nye hensættelser netto	-332	126
	Hensættelser til tab på garantier, ultimo	324	656
24	Andre hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser, primo	3.187	2.968
	Regulering af hensatte forpligtelser i regnskabsåret	-11	219
	Andre hensatte forpligtelser	3.176	3.187
	Andre hensatte forpligtelser består alene af hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn.		
25	Efterstillet kapitalindskud		
	Efterstillet kapitalindskud	200.000	0
	Efterstillet kapitalindskud i alt	200.000	0
	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 2022 udgjorde renten i alt 7,464 pct.		
26	Hybrid kernekapital		
	DKK 250.000.000 / 4,654pct. / uendelig løbetid / uamortisabelt	0	250.000
	Hybrid kernekapital i alt	0	250.000
	Rente af hybrid kernekapital	2.594	25.019
	Hybrid kernekapital, der medregnes i kapitalgrundlaget.	0	250.000

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 gjorde 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.		2022	2021
27	Eventualforpligtelser mv.		
	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	646.806	1.100.752
	Tabsgarantier for realkreditlån	277.409	367.498
	Øvrige eventualforpligtelser	16.952	18.039
	Eventualforpligtelser i alt	941.167	1.486.289
	Andre forpligtende aftaler		
	Kredittilsagn	2.300.872	2.407.320
	Andre forpligtende aftaler i alt	2.300.872	2.407.320

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 Pengeinstitutaafdelingen 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 737 t.kr. i 2022 (2021: 642 t.kr.) svarende til 0,07 pct. (2021: 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 236.168 t.kr. Finanstilsynet har dog generelt indgået aftaler med datacentralerne omkring særlige vilkår for nødlidende eller forventet nødlidende banker, hvor datacentralernes krav træder tilbage fra øvrige simple kreditorer.

Noter, 1.000 kr.

28 Afledte finansielle instrumenter	Nominal	Netto	Positiv	Negativ
	Værdi	markedsværdi	markedsværdi	markedsværdi
2022				
Rentekontrakter:				
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
Rentekontrakter i alt	1.579.234	48.243	48.535	-292
Uafviklede spotforretninger:				
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
Uafviklede spotforretninger i alt	4.165	9	80	-71
Markedsværdi i alt		48.252	48.615	-363
2021				
Rentekontrakter:				
Terminer/Future, køb (op til og med 3 mdr.)	9.757	0	27	-27
Terminer/Future, salg (op til og med 3 mdr.)	9.757	0	35	-16
Terminer/Future, køb (over 3 mdr. til og med 1 år)	2.477	0	13	0
Terminer/Future, salg (over 3 mdr. til og med 1 år)	2.477	-8	0	-8
Renteswaps	612.000	2.903	2.903	0
Rentekontrakter i alt	636.468	2.895	2.978	-51
Uafviklede spotforretninger:				
Renteforretninger, køb	3.753	-3	0	-3
Renteforretninger, salg	3.753	3	3	0
Aktieforretninger, køb	70	38	44	-6
Aktieforretninger, salg	180	-15	27	-42
Uafviklede spotforretninger i alt	7.756	23	74	-51
Markedsværdi i alt		2.918	3.052	-102

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 kapitalindsud til Lægernes Bank for i alt 200 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. 31.12.2022 udnyttet 0 mio. kr. af kredittilsagnet (2021: 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.

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 2022 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	1.500
Modtagne sikkerhedsstillelser	0	582

I 2022 udgjorde udlånsrenter 2,95 pct. til 7,9 pct. (2021: 1,49 pct. til 7,9 pct.)

Transaktioner med nærtstående er 0 i 2022, da det bestyrelsesmedlem med lån mv. ultimo 2021 er udtrådt af bestyrelsen i 2022.

Alle transaktioner med bestyrelse er sket på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbaserede vilkår.

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

Bestyrelsesformand Tina Øster Larsen

Medlem af bestyrelsen for:

Lægernes Pension

Øvrige ledelseshverv (likvidator):

Komplementarselskab ERDA II ApS (Under frivillig likvidation)

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.

31 Direktionens ledelseshverv

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

Direktør for følgende datterselskaber i Lægernes Pension:

LPK Ejendomme komplementar ApS

LPK Alternative Investments komplementar ApS

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lægernes Bank A/S for 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2022.

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 27. februar 2023

Direktion:

Chresten Dengsøe
(adm. direktør)

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 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 2022. 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 2022. 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 5.718 mio. kr. pr. 31. december 2022 (3.559 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 24,8 mio. kr. pr. 31. december 2022 (22,5 mio. kr. pr. 31. december 2021).

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.

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
 - stadienddeling 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 modelbereggede nedskrivninger af eksponeringer i stadiet 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).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. 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 27. februar 2023

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