



LÆGERNES
BANK

Risikorapport 2019

Basel III Søjle III oplysningskrav

1. Lægernes Banks oplysningsforpligtelser

Basel III, som de gældende solvensregler kaldes i daglig tale, består af tre søjler:

- Søjle I
omhandler beregningen af den faktiske solvensprocent.
- Søjle II
sætter fokus på risikostyring og opgørelse af det individuelle solvensbehov.
- Søjle III
skitserer oplysningsforpligtelserne om risici mv. til omverdenen.

Hensigten med dette notat er at opfylde oplysningsforpligtelserne i henhold til søjle III.

I 2007 blev Basel II's tredje og sidste søjle implementeret i den danske lovgivning, hvorved pengeinstitutterne fik nye oplysningsforpligtelser over for omverdenen. I 2014 er oplysningsforpligtelserne blevet opdateret og udvidet i forbindelse med Basel III. Hensigten er, at offentliggørelseskravene skal øge gennemsigtigheden, hvorved markedsdisciplinen forventes skærpet. Med andre ord skal søjle III forstærke den markedsdisciplinerende rolle, som investorer og kreditvurderingsbureauer spiller, da disse hermed bliver bedre i stand til at vurdere institutternes risikoprofil og kapitalbehov.

1.1 Lovgrundlag

Søjle III er implementeret i den danske lovgivning - Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov – ved, at der dels stilles en række konkrete oplysningskrav til pengeinstitutterne, dels at der er fastsat betingelser vedrørende offentliggørelsesmedium, frekvens m.m. Størstedelen af lovteksten er dog at finde i kapitalkravsforordningens (CRR-forordning) artikel 431 til 455. CRR-forordningen trådte i kraft 1. januar 2014.

1.2 Offentliggørelse

Søjle III-oplysningerne skal offentliggøres mindst to gange årligt, og så snart det er praktisk muligt. Dog er der nogle oplysninger, som skal offentliggøres årligt. Det skal desuden vurderes, om der er behov for at offentliggøre oplysningerne hyppigere. Der er valgfrihed med hensyn til, hvordan oplysningerne offentliggøres – det eneste krav er, at offentliggørelsen skal ske på et varigt medium, dvs. på papir eller på en hjemmeside.

Lægernes Bank har valgt at offentliggøre søjle III-oplysningerne en gang årligt. Herudover offentliggør Lægernes Bank også halvårligt oplysninger om solvensbehovet og solvensbehovsprocessen, jf. oplysningsforpligtelsen i § 4-6 i "Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov".

Oplysningerne vil blive lagt på bankens hjemmeside som et selvstændigt dokument samtidig med offentliggørelsen af årsrapporten og halvårsrapporten, hvilket også vil fremgå af årsrapporten og halvårsrapporten. Flere af søjle III-oplysningerne indgår desuden i årsrapporten og halvårsrapporten.

Der er ikke noget revisionskrav til søjle III-oplysningerne. Men der er krav om at sikre, at de oplysninger, som ikke er omfattet af revisionen af årsrapporten, kontrolleres tilstrækkeligt. Lægernes Banks søjle III-oplysninger er ikke reviderede, men kontrolleret af interne funktioner.

Som hovedregel skal alle søjle III-kravene opfyldes. Der er dog enkelte undtagelser fra hovedreglen, da offentliggørelse kan undlades, hvis de krævede oplysninger ikke betragtes som væsentlige, må anses for fortrolige, eller hvis en offentliggørelse af oplysningerne vil undergrave pengeinstituttets konkurrenceevne.

En del af de krævede oplysninger vil i Lægernes Bank kunne anses som uvæsentlige alene fordi et givet forretningsområde - og dermed risiko - ikke er en del af bankens forretningsmodel.

Det antages endvidere, at der ved offentliggørelse af søjle III-oplysningerne gælder en form for proportionalitetsprincip således, at kravene reelt vil stige med pengeinstituttets kompleksitet. Lægernes Bank er ikke karakteriseret ved stor kompleksitet, hvorfor risikooplysningerne heller ikke vil være det.

1.3 De enkelte søjle III-oplysningskrav

CRR-forordningens søjle III-oplysningskrav er forholdsvis detaljerede og kan inddeles i følgende hovedområder:

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Kapitalgrundlaget
- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko
- Processen omkring opgørelse og vurdering af solvensbehovet og solvensbehovets størrelse (ICAAP-processen)
- Aflønningspolitik

Ovenstående hovedpunkter indgår ved Lægernes Banks opgørelse af individuel solvens og tilstrækkeligt kapitalgrundlag og er således en del af bankens kontrolmiljø.

1.4 Om Lægernes Bank

Lægernes Bank har som forretningsmodel at drive bankvirksomhed for en kundegruppe, der består af optagelsesberettigede medlemmer i Lægernes Pension, lægestuderende og medlemmer i andre pensionskasser, som selskabet måtte indgå aftale med, samt disse personers husstande. Dertil kommer selskaber, som driver almen/speciallægepraksis, eller som ejer ejendomme, hvorfra praksis drives. Endelig kan Lægernes Bank tilbyde formueforvaltning for udvalgte eksterne parter, der er godkendt af Lægernes Pensions bestyrelse.

Banken har ingen filialer, men drives som en direkte bank, hvor al kundekontakt foregår ved brug af selvbetjenings-systemer, herunder homebanking, via internettet, pr. telefon, møder eller traditionel brevkorrespondance. Stordriftsfordelene ved drift af pensionskasse og banken inden for samme koncern udnyttes i størst mulig grad og der outsources, hvor det forekommer relevant. De begrænsede omkostninger, som følger heraf, overføres delvist til kunderne i form af attraktive rentesatser og få lave gebyrer.

Lægernes Bank skal i øvrigt drives som en almindelig bank med et produktsortiment, der er tilstrækkelig omfattende til, at banken kan udfylde rollen som eneste bankforbindelse for en typisk læge. Priser og øvrige vilkår skal være fordelagtige for kunderne og skal være profitable for banken.

Banken kan alene tage kreditrisiko på medlemmer af Lægernes Pension, lægestuderende og selskaber, der driver praksis/praksisejendomme. For at mindske kreditrisikoen kan ikke-medlemmer dog medtages som meddebitorer på kreditfaciliteter.

1.5 Oplysningskravene

Opbygningen af denne rapport følger opbygningen i CRR-forordningen og artikel 435 til 453 gennemgås separat.

2. Risikostyringsmålsætninger og –politik (Artikel 435)

2.1 Ledelseserklæring jf. CRR- forordningen artikel 435 punkt 1. litra e og f

Bankens bestyrelse og direktion har den 2. marts 2020 godkendt følgende erklæringer.

Det er bestyrelsens vurdering, at Lægernes Banks risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at det indførte risikostyringssystem er tilstrækkeligt i forhold til pengeinstituttets profil og strategi.

Vurderingen tager udgangspunkt i:

- Forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder udmøntes fuldt og dækkende i politikker med specificeret grænser og retningslinjer.
- Grænser og retningslinjer i politikker udmøntes fuldt og dækkende i bestyrelsens underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser til direktionen.
- At de reelle risici ligger inden for de fastsatte grænser.
- At der er sammenhæng mellem forretningsmodellen, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.
- Samt øvrige forhold, der er beskrevet i Søjle III-rapporten.

Det er bestyrelsens vurdering, at denne rapporters beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil er fyldestgørende og betryggende, samt at det nuværende niveau for risikoen ligger inden for rammerne af bankens forretningsstrategi.

Bestyrelsen har fastsat, at banken som minimum skal have en overdækning på 1,75 pct.point over det individuelle solvensbehov og de aktuelle kombinerede bufferkrav samt NEP-tillægget. Dette medfører en kapitalprocent på minimum 18,1 pct., hvilket er overholdt med en faktisk kapitalprocent på 23,5 pct.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der viser dels tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, dels pengeinstituttets aktuelle tal for diverse grænseværdier. Lægernes Bank overholder alle grænser med en pæn margen. Den faktiske risikoprofil lever således op til den strategiske målsætning.

Tabel 1: Tilsynsdiamantens grænser og aktuelle værdier for Lægernes Bank. pr. 31. december 2019

Pejlemærke	Tilsynsdiamant	Lægernes Bank
Udlånsvækst	<20 pct.	-3,4 pct.
Store engagementer	<175 pct.	37,2 pct.
Likviditetspejlemærket	> 100 pct.	1.703,6 pct.
Funding ratio	< 1	0,3
Ejendoms eksponering	< 25 pct.	0,0 pct.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapportering forelagt for bestyrelsen af direktionen, den risikoansvarlige og complianceansvarlige.

2.2 Strategier og procedurer til styring af de pågældende risici (Punkt 1.A)

De risici som Lægernes Bank er eksponeret over for er:

- Indtjeningsrisici
- Udlånsvækst/vækst i forretningsvolumen
- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- Andre forhold

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

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for at fastlægge rammer og principper for risiko- og kapitalstyring jf. § 70 i Lov om Finansiell Virksomhed og § 4 - 6 i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. Dette ansvar delegeres ud til bankens direktion i form af en række instrukser. Direktionen delegerer dele af sine beføjelser videre til afdelingsledere og medarbejdere. Afdelingslederne sikrer implementering af direktionens instrukser i den daglige drift, herunder en løbende udarbejdelse og vedligeholdelse af forretningsgange.

Organisatorisk er banken indrettet sådan, at der er etableret en generel funktionsadskillelse mellem de enheder, der indgår forretninger med kunder og i øvrigt pådrager banken risici, og de enheder, der forestår den overordnede risiko- og kapitalstyring.

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

2.2.1 Indtjeningsrisici

Målsætninger og politikker for styring af indtjeningsrisici

Der udarbejdes årlige budget og prognoser, herudover relevante stresstest til at belyse indtjeningsrisici. Der skal ved etablering af nye produkter udarbejdes produktrentabilitetsanalyser, der skal godkendes af den risikoansvarlige.

Ansvar for den talmæssige opgørelse ligger hos den regnskabsansvarlige.

Overvågning af indtjeningsrisici

Der skal rapporteres til direktionen og bestyrelsen hvert kvartal. Rapporteringen foretages af økonomiafdelingen.

Indtjeningsrisici kapitaldækkes ud over søjle I – kravet, såfremt basisindtjeningsrisici er beskedne i forhold til de samlede udlån og garantier.

2.2.2 Udlånsvækst/vækst i forretningsvolumen

Målsætninger og politikker for styring af udlånsvækst/vækst i forretningsvolumen

Der er i visionen for koncernen fastlagt et mål for bankens vækst på kunde- og forretningsområdet. Banken har som konsekvens heraf gennem de senere år oplevet en markant vækst i forretningsomfanget. Det er målet at videreføre denne udvikling. Det skal ske uden aggressiv markedsføring og må ikke forringe bankens lønsomhed.

Der skal årligt udarbejdes budget og prognoser. Med udgangspunkt heri fastlægges forventet vækst i udlån og garantier.

Overvågning af udlånsvækst

Overvågning og rapportering foretages af økonomiafdelingen. Der skal rapporteres til den administrerende direktør hver måned og til bestyrelsen og Finanstilsynet hvert kvartal. Ansvar for vurderingen, herunder vurdering af solvens- og fundingbehov, ligger hos den administrerende direktør. Risikoen skal vurderes mindst én gang årligt af bestyrelsen på basis af et oplæg fra den administrerende direktør.

Ved høj udlånsvækst skal der ske kapitaldækning ud over søjle I – kravet.

2.2.3 Kreditrisici

Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

Banken låner primært ud til læger, der som gruppe vurderes at have en høj forudsigelig kreditværdighed.

Bankens tabsrisiko på erhvervsengagementer knytter sig primært til situationer, hvor låntager dør, bliver længerevarende syg eller bliver invalid, så praksis eventuelt må afhændes med tab. Banken har i langt de fleste erhvervsager pant i gruppelivsforsikring. Bankens tabsrisiko på privatengagementer knytter sig ligeledes primært til situationer, hvor låntager dør, bliver invalid eller bliver skilt.

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

Banken har som mål at have en udlånsportefølje med en noget lavere kreditrisiko end andre pengeinstitutter. Det skal afspejle sig dels i lavere nedskrivninger, dels i lavere tab. Banken gennemgår mindst to gange årligt de større engagementer samt engagementer, hvor der er objektive tegn på værdiforringelse.

Der rapporteres på hvert bestyrelsesmøde i kvartalet om nedskrivninger, tab samt udviklingen i svage engagementer og engagementer med objektive tegn på værdiforringelse. For en nærmere definition af misligholdte fordringer, værdiforringede fordringer samt metoder til fastsættelse af værdireguleringer og nedskrivninger henvises til § 51-54 i Regnskabsbekendtgørelsen.

Rapporterne om bankens risici til bankens direktion og bestyrelse udarbejdes af uafhængige funktioner.

Modpartsrisikoen er bankens risiko for, at en modpart ikke kan opfylde sine forpligtelser i en kontrakt på et afledt instrument eller en spothandel. Denne risiko indgår i kreditrisikoen og fastlægges ud fra markedsværdimetoden. I bevillingsprocesser og engagementsovervågning tages der højde for en beregnet eksponeringsværdi, der skal sikre, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

For at blive kunde i Lægernes Bank med et gældsforhold kræves det som udgangspunkt, at banken får fuld indsigt i den samlede økonomi, ligesom alle parter som udgangspunkt skal hæfte for lånet eller kreditten. Samtidig vurderes den enkelte kundes kreditværdighed, dvs. kundens evne og vilje til at afvikle indgåede gældsforhold gennem betaling af renter og afdrag inden for en nærmere fastlagt periode.

2.2.4 Markedsrisici

Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici

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

Markedsrisici omfatter rente-, kreditspænd-, valuta- og aktierisiko, der påvirkes af generelle og specifikke markedsbevægelser. Banken påtager sig markedsrisici i forbindelse med formueforvaltning, likviditetsstyring samt i begrænset omfang i bankdriften. I henhold til politikken ønsker banken en lav til middel markedsrisiko. Banken accepterer i forvaltningen af overskudslikviditeten renterisiko, der er højere end gennemsnittet for andre gruppe-3 pengeinstitutter. Markedsrisici begrænses ved grænser for handelsbeholdningen, renterisiko på udlån og obligationsbeholdningen samt valutarisici.

Renterisici omfatter risikoen for værdiudsving på rentebærende finansielle aktiver og passiver herunder fastforrentede udlån som følge af renteændringer. Bankens egenbeholdning af obligationer er placeret med en varighed på under 2.

Kreditspændsrisici omfatter tab på obligationer som følge af, at kreditværdigheden falder, eller at obligationen misligholdes. Kreditspændsrisici kan hovedsagelig henføres til bankens egenbeholdning af obligationer.

Banken har valutakursrisiko på sin beholdning af investeringsforeningsbeviser, hvor de underliggende værdipapirer er udenlandske. Bankens aktiekursrisiko udgøres af den beholdning af aktier og investeringsforeninger, som banken har i sin egen-/handelsbeholdning i forbindelse med køb/salg af investeringsforeningsandele til bankens kunder.

Overvågning og rapportering foretages løbende af økonomiafdelingen.

Overvågning af markedsrisici

Rammer, målsætninger og strategier for bankens markedsrisiko er fastlagt af bestyrelsen indenfor rammerne af lovgivningen. Bestyrelsen delegerer disse rammer videre til direktionen. Direktionen videregiver herefter disse rammer til investeringsafdelingen.

Overvågning og rapportering foretages løbende af økonomiafdelingen.

2.2.5 Likviditetsrisici

Målsætninger og politikker for styring af likviditetsrisici

For at afdække risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver, vurderes det løbende, om man til enhver tid har et tilfredsstillende likviditetsberedskab på så vel kort som langt sigt.

Bestyrelsen i Lægernes Bank har fastsat, at banken skal have en likviditetsoverdækning på mindst 50 pct. opgjort i forhold til minimumskravet på 100 for "Liquidity Coverage Ratio" (LCR) i Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013.

Ultimo 2019 var likviditetsoverdækningen på 1.399 pct.point. opgjort i forhold til LCR. I løbet af 2019 har udviklingen i LCR været stigende pga. stigende overskudslikviditet:

Tabel 2: Kvartalsvis udvikling i LCR 2019

	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal
Likviditetsbuffer, mio. kr.	1.498	2.694	2.147	2.890
Netto outflow, mio. kr.	166	187	189	193
LCR, pct.	901	1.444	1.133	1.499

Overvågning af likviditetsrisici

Bankens bestyrelse har pålagt den administrerende direktør at påse, at kravene til likviditetsoverdækning til enhver tid overholdes, og at bankens likviditet tilrettelægges på en sådan måde, at bankens likviditetsrisiko og likviditetsberedskab er tilfredsstillende, bl.a. ved et passende løbetidsmatch mellem likvide tilgodehavender og gældsforpligtelser.

Overvågning foretages af økonomiafdelingen, som løbende følger likviditetsudviklingen, og via godkendte modeller for vurdering af det fremadrettede likviditetsbehov, påser at banken har en tilstrækkelig likviditet i forhold til vækststrategi og risikoprofil.

Overvågningen suppleres med månedlige opgørelser i henhold til LCR-kravet. Tilrettelæggelse af likviditeten baseres på udarbejdelse af budget og prognose, som viser, hvordan balanceposternes forventede udvikling påvirker likviditeten. Økonomiafdelingen rapporterer hver måned til den administrerende direktør om den aktuelle likviditetsoverdækning, stress af likviditetsoverdækningen og stabil funding ratioen.

Mindst en gang årligt udarbejdes en rapport om opgørelse og vurdering af likviditetsposition og likviditetsrisici i Lægernes Bank. Rapporten vurderer kompleksiteten i likviditets- og fundingstrukturen. Det er vurderingen, at Lægernes Bank er et likviditetsmæssigt simpelt institut. Fundingen er stabil og består hovedsageligt af indlån fra private, egenkapital og hybrid kernekapital.

2.2.6 Operationelle risici

Målsætninger og politikker for styring af operationelle risici

Operationel risiko kan defineres som risikoen for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne påvirkninger.

Overvågning af operationelle risici

Lægernes Bank har udarbejdet forretningsgange på alle væsentlige områder for at minimere afhængigheden af enkeltpersoner og for at sikre, at alle arbejdsopgaver sker i overensstemmelse med bankens vedtagne politikker.

Desuden er der udarbejdet nødplaner for it, der skal begrænse tabet i særlige tilfælde. Bankens it-leverandør, BEC, benytter sig af to-center-drift, hvorved driften kan afvikles på det ene center, hvis det andet center ikke er driftsdygtigt.

Den operationelle risiko opgøres i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

Alle fejl og klager rapporteres og indsamles og vurderes centralt. Målet er, at det løbende vurderes, hvad kapitalkravet er til operationelle risici.

2.2.7 Gearingsrisici

Målsætninger og politikker for styring af gearingsrisici

En bank med høj gearing kan i mindre grad absorbere tab og er især udsat for, at der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og prisfald på aktiver, der får gearingsrisici til at stige yderligere med risiko for tab, hvis aktiver skal tvangssælges for at nedbringe gearingen.

Lægernes Bank er ikke udsat for risici for overdreven gearing, da banken ikke er højt gearet, da der ligger en indbygget begrænsning for gearing i reguleringen, og da kapitalstrukturen er stabil.

Overvågning af gearingsrisici

Gearingsgraden opgøres hvert kvartal, hvor udviklingen i balancen og kernekapitalen overvåges. Der rapporteres hvert kvartal til compliancefunktionen, risikofunktionen, direktion og bestyrelsen.

Hvert år ved udarbejdelsen af Lægernes Banks budget og budgetprognose for de kommende fem år, opgøres den forventede gearingsgrad. Der tages samtidig stilling til om gearingsgraden for de kommende fem år kan overholde den af bestyrelsens godkendte gearingsgrad.

2.3 Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion, herunder oplysninger om dens kompetence og status, eller andre relevante ordninger (Punkt 1.B)

Direktionen har udpeget en risikoansvarlig, som refererer direkte til direktionen.

Den risikoansvarlige har udarbejdet en risikostyringsplan, der beskriver de risikostyringsprocesser, som banken har etableret for at efterleve lovgivningens krav til risikostyring, men også for at være i stand til at identificere, kvantificere, håndtere og overvåge de risici, som koncernen er eller kan blive udsat for.

2.4 Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling (Punkt 1.C)

Den administrerende direktør udarbejder kvartalsvise rapporter indeholdende de oplysninger af regnskabsmæssig karakter, som er nødvendige for, at bestyrelsen kan følge bankens udvikling, herunder drifts-, likviditets- og statusbudgetter. Den administrerende direktør har pligt til at følge budgetterne op kvartalsvis og rapportere til bestyrelsen over realiserede resultater sammenholdt med budgetter og redegøre for eventuelle afvigelser.

Den administrerende direktør orienterer årligt om de opgaver, der er outsourcet, med henblik på at bestyrelsen kan vurdere, om kvaliteten af opgaveløsningen er tilfredsstillende.

2.5 Politikker til risikoafdækning og – reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdækning og reduktion (Punkt 1.D)

Direktionen kan etablere finansielle kontrakter med henblik på at afdække renterisikoen på bankens fastforrentede udlån samt bankens stambeholdning i obligationer. Det er målsætningen, at bankens renterisiko på de fastforrentede udlån skal være afdækket. Der tages alene rentepositioner via obligationsbeholdningen. Renterisikoen på fastforrentede udlån tjekkes dagligt.

Aktiekurs- og valutarisiko afdækkes som udgangspunkt ikke.

3. Oplysninger vedrørende ledelsessystemet (Artikel 435, stk.2)

3.1 Bestyrelsens antal af bestyrelsesposter samt ekspertise (Punkt 2.A)

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelseshverv. Disse fremgår af årsrapporten 2018 note 32.

Bestyrelsen vurderer, at den på nuværende tidspunkt som helhed opfylder de krav til viden og erfaring, som er påkrævet.

Bestyrelsen vurderer løbende – og mindst én gang årligt - om den er i besiddelse af den viden og erfaring, som er nødvendig.

3.2 Ansættelsespolitikken for medlemmer i bestyrelsens og deres viden, faglige kompetence og ekspertise (Punkt 2.B), politikken for menneskelig mangfoldighed (Punkt 2.C)

Bestyrelsen vurderer, at der på følgende områder kræves særlig viden og erfaring for at være bestyrelse for banken:

1. Generel selskabsledelse, herunder de regulatoriske rammer for banken
2. Kreditområdet
3. Likviditets- og kapitalstyring
4. Bankdrift – generelt
5. Viden om kundesegmentet – herunder relation til de relevante (fag)foreninger (såvel politisk niveau som "embedsmandsniveau")
6. Anvendelse af it
7. Outsourcing.

I det følgende kommenteres disse områder med henblik på at tydeliggøre de evt. særlige forhold, der gør sig gældende for Lægernes Bank:

Ad 1. Generel selskabsledelse, herunder de regulatoriske rammer for banken

Kravene på dette område til bestyrelsen adskiller sig ikke fra andre tilsvarende pengeinstitutter.

Ad 2. Kreditområdet

Banken tager kreditrisiko på privatkunder og mindre erhvervs kunder.

Bankens samlede kreditbog skønnes at indeholde et større blancoelement end i tilsvarende andre pengeinstitutter, men dette opvejes af kundegruppens stabile indtjeningsforhold og lave tabsniveauer. Siden bankens etablering i 1992 har banken frem til og med ultimo 2019 tabt godt 15 mio. kr. Komplexiteten af de enkelte sager er ofte lav, og sagerne meget homogene.

Ad 3. Likviditets- og kapitalstyring

Kravene på dette område til bestyrelsen adskiller sig ikke fra andre tilsvarende pengeinstitutter. Bankens er begunstiget af en finansiell stærk ejer.

Ad 4. Bankdrift – generelt

Banken udbyder alene de produkter, som en almindelig (praktiserende) læge eller studerende har behov for. Produktsortimentet tilstræbes at være enkelt. Kravene på dette område adskiller sig ikke fra andre tilsvarende pengeinstitutter.

Ad 5. Viden om kundesegmentet – herunder relation til de relevante (fag)foreninger (såvel politisk niveau som ”embedsmandsniveau”)

Viden om kundesegmentet og relationer til Lægeforeningen, PLO, FAS, FADL og YL er nødvendigt for at sikre,

- at banken tilbyder relevante og konkurrencedygtige bankprodukter til medlemmerne af pensionskassen
- adgang til en vis indsigt i systemiske forhold, der påvirker lægers kreditværdighed.

Ad 6. Anvendelse af it

Anvendelse af it er et fokusområde for bestyrelsen, men it-anvendelsen er lagt således til rette, at det ikke kræver en stor indsats, jf. ad 7.

Ad 7. Outsourcing af it-drift

Outsourcing af it-drift er et fokusområde for bestyrelsen – både at tage stilling til omfanget af outsourcing og organisering af outsourcing. For de outsourcete dele af it-driften er valgt en meget effektiv og sikker løsning, da de outsourcete dele drives af Bankernes EDB Central. Der er dermed valgt en leverandør, der har meget stor erfaring i at drive sådanne løsninger enten selv eller via samarbejdspartnere – eks. JN Data.

3.3 Det selvstændige risikoudvalg (risikogruppen) (Punkt 2.D)

Koncernen har oprettet en risikokomité, der udover direktionen består af afdelingslederne for de områder og funktioner, som vurderes at have væsentlig indflydelse på eller indsigt i koncernens risikobehæftede aktiviteter. Risikokomitéen skal bistå direktionen i arbejdet med koncernens risikostyring, med primært fokus på kapitalstyring, livsforsikringsrisici, finansielle risici samt metoder til opgørelse af solvensbehov mv. Andre typer af risici inddrages også i gruppens arbejde, hvis det er relevant. Risikokomitéen ledes af den administrerende direktør og betjenes af den risikoansvarlige. Risikokomitéen mødes som udgangspunkt ugentligt.

3.4 Beskrivelse af informationsstrømmen vedrørende risiko til bestyrelsen (Punkt 2.E)

Der skal ske rapportering til bestyrelserne på alle de områder, hvor bestyrelserne har fastsat grænser for direktionen, eller hvor der er fastsat grænser i lovgivningen. Det vil fremgå af den enkelte retningslinje, hvis der vurderes at være behov for rapportering, hvor ofte rapportering skal ske, samt hvem der er ansvarlig herfor. Overskridelser af bestyrelsens retningslinjer skal som minimum rapporteres på hvert bestyrelsesmøde, ligesom rapportering skal ske, hvis forhold, der ligger til grund for fastsættelsen af de enkelte grænser for risici, ændres væsentligt.

4. Anvendelsesområde (Artikel 436 a – e)

Oplysningsforpligtelserne omfatter kun Lægernes Bank, da banken ikke har nogen dattervirksomheder.

5. Kapitalgrundlag (Artikel 437)

5.1 Sammensætning af kapitalgrundlaget (Punkt A)

Bankens kapitalgrundlag pr. 31. december 2019 er opgjort således:

Tabel 3: Lægernes Banks kapitalgrundlag

Opgørelse af kapitalgrundlaget - 1.000 kr.

Pr. 31.12.2019

Egentlig kernekapital	547.535
Aktiekapital	354.100
Overført overskud eller underskud	193.435
Primære fradrag i kernekapital (-)	0
Forslået udbytte	0
Fradrag skatteaktiver	0
Immaterielle aktiver	0
Fradrag kapitalandele	0
Øvrige primære fradrag (fradrag for forsigtig værdiansættelse)	3.233
Kernekapital efter primære fradrag	544.302
Hybrid kernekapital	250.000
Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	794.302
Supplerende kapital	0
Medregnet supplerende kapital	0
Kapitalgrundlag i alt	794.302

5.2 Beskrivelse af kapitalinstrumenter (Punkt B)

Under egentligt kernekapital indgår aktiekapital samt overført overskud. Egenkapitalen indgår som ordinær aktiekapital. Hybrid kernekapital opfylder reglerne for hybrid kernekapital i CRD-IV og kan anvendes til at dække tillæg til søjle I -kravet.

5.3 Vilkår og betingelser for egentlig kernekapitalinstrumenter, hybride kernekapitalinstrumenter og supplerende kapitalinstrumenter (Punkt C)

Den egentlig kernekapital består af ordinær aktiekapital, og der er ikke specifikke vilkår for denne.

For den hybride kernekapital er hovedstolen 250 mio. kroner. Hvis den egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 pct., nedskrives hovedstolen med det beløb, der er tilstrækkelig til, at den egentlige kernekapital igen er 7 pct. Hvis en nedskrivning har fundet sted, kan hovedstolen opskrives igen, hvis et der har været positivt resultatet og resultatet er godkendt på generalforsamlingen. Banken er dog ikke forpligtet til at opskrive hovedstolen.

Kuponrenten fastsættes ved hver rentebetaling. Dog første gang på udstedelsesdatoen. Kuponrenten er på indeværende tidspunkt 10 pct.point plus en 5-årig DKK swaprente. Kuponrenten betales kvartalsvis. Der er ingen udløbsdato på lånet.

5.4 Arten og størrelsen af hvert filter, hvert fradrag og poster der er fratrukket kapitalgrundlaget (Punkt D), en beskrivelse af alle begrænsninger, der anvendes ved beregning af kapitalgrundlaget i henhold til CRR-forordning, og de instrumenter, filtre og fradrag, som begrænsningerne finder anvendelse på (Punkt E)

I opgørelsen af kapitalgrundlaget er der alene fradrag for immaterielle aktiver i henhold til artikel 36 i CRR-forordningen.

5.5 Kapitalprocenter, der er beregnet ved anvendelse af kapitalgrundlaget fastsat på et andet grundlag end, der er fastsat i CRR-forordningen (Punkt F)

Banken offentliggør kun kapitalprocenten, der er beregnet ved anvendelse af kapitalgrundlagselementer fastsat ud fra CRR-forordningen. Der benyttes intet andet grundlag.

6. Kapitalkrav (Artikel 438)

6.1 Oversigt over bankens metode til vurdering af, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (Punkt A)

Lægernes Banks bestyrelse har identificeret de risici, som banken er eksponeret overfor og vurderet, hvordan de eventuelt helt eller delvist kan reduceres samt hvilke risici, der skal afdækkes med kapital. På baggrund af de identificerede risici sker vurderingen af, om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. De identificerede risici revurderes så ofte, som det er nødvendigt for at sikre, at alle risici er dækket tilstrækkeligt. Dog minimum en gang årligt.

Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmark anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

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

Lægernes Banks direktion har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrund og solvensbehov for pengeinstitutter". Både Lokale Pengeinstitutter og Finanstilsynets vejledning, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (Søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstiller Finanstilsynets vejledning benchmark for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I – kravet ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder og der skal indregnes et tillæg. Finanstilsynet opstiller metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder. Bankens solvensbehov fordelt på risikokilder ses i tabel 8.

I den metode, Lægernes Bank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikokategorier (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold). Nedenfor er angivet hvilke risikotyper, der henregnes under de respektive risikokategorier.

Tabel 4: Risikokategorier

Kapital til dækning af kreditrisici	<ul style="list-style-type: none">• Kreditrisici som følge af søjle I-kravet <p>Eventuelle tillæg for:</p> <ul style="list-style-type: none">• Store kunder med finansielle problemer• Øvrige kreditrisici• Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer• Koncentrationsrisiko på brancher
Kapital til dækning af markedsrisici	<ul style="list-style-type: none">• Markedsrisici som følge af søjle I-kravet• Eventuelle tillæg for:• Renterisiko• Kreditspændsrisiko• Aktiekursrisiko• Valutarisici
Kapital til dækning af operationelle risici	<ul style="list-style-type: none">• Operationelle risici som følge af søjle I-kravet
Kapital til dækning af øvrige forhold	<ul style="list-style-type: none">• Indtjeningsrisici• Vækst i forretningsvolumen• Likviditetsrisici• Gearingsrisici• Andre forhold

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

Derudover skal direktionen vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Direktionen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

6.2 Tilsyns kontrolprocessen (Punkt B)

Ikke relevant for Lægernes Bank. Punktet er kun relevant, hvis Finanstilsynet fastsætter et højere krav til kapitalgrundlaget.

6.3 Oversigt over risikovægtede eksponeringer fordelt på eksponeringsklasser (Punkt C)

Bankens risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden fordelt på eksponeringsklasser og minimumskapitalkravet er opgjort således:

Tabel 5: Kreditrisiko

Eksporeringsklasser -1.000 kr. pr. 31.12.2019	Risikovægtede eksponering	Minimums-kapital-kravet på 8%
Eksporeringer mod institutter	51.244	4.100
Eksporeringer mod selskaber	91.557	7.325
Detaleksporeringer	1.582.606	126.609
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	352.990	28.239
Eksporeringer ved misligholdelse	12.310	985
Andre poster	106.320	8.506
Kreditrisici i alt	2.197.028	175.762

6.4 Særlige oplysning om risikovægtede eksponeringer for IRB-institutter (Punkt D)

Banken bruger ikke interne modeller, og punktet er derfor ikke relevant.

6.5 Kapitalgrundlagskrav (Punkt E og F)

For banken, som benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer, angives 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer for hver af kategorierne, jf. skemaet for kreditrisiko.

I nedenstående skema vises poster med markedsrisici samt de respektive solvenskrav på 8 pct.

Tabel 6: Markedsrisiko

Markedsrisiko - 1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Risikovægtede eksponering	Kapitalgrundlagskravet (8 pct.)
Gældsinstrumenter	766.608	61.329
Aktier	57.632	4.611
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	32.404	2.592
I alt	856.644	68.531

Solvenskravet for operationel risiko er beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

Tabel 7: Operationel risiko

Operationel risiko - 1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Risikovægtede eksponering	Kapitalgrundlagskravet (8 pct.)
Basisindikatormetoden	323.827	25.906

I tabel 8 ses solvensbehovet opdelt på risikoområder:

Tabel 8: Lægernes Banks solvensbehov opdelt på risikokategorier

Risikoområde Pr. 31.12.2019	Søjle I	Søjle II	Kapitalbehov i alt	Solvensbehov i pct.
Kreditrisici	175.762	36.249	212.011	6,3
Markedsrisici	68.531	140.806	209.338	6,2
Operationelle risici	25.906		25.906	0,8
Øvrige forhold (indtjeningsrisici)		30.750	30.750	0,9
Tilstrækkelig basiskapital	270.200	207.805	478.005	14,2

Tabel 9: Lægernes Banks overdækning/kapitalforhold

Nøgletal Pr. 31.12.2019	1.000 kr.
Kapitalgrund efter fradrag	794.302
Tilstrækkelig kapitalgrund	478.005
	Pct.
Kapitalprocent	23,5
Solvensbehov i procent	14,2
Kapitaloverdækning før kapitalbevaringsbuffer	9,4
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 pct. af risikovægtede eksponeringer)	2,5
Kontracyklisk buffer (1,0 pct. af risikovægtede eksponeringer)	1,0
NEP-tillæg (0,44 pct. af risikovægtede eksponeringer)	0,4
Kapitaloverdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	5,4

7. Eksponering mod modpartsrisiko (Artikel 439 punkt a - d)

Lægernes Bank anvender i begrænset omfang renteaftaler (SWAPs) for at afdække indtjeningsrisikoen på bankens fastforrentede udlån.

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi tillagt hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Disse indgår med vægtene for de pågældende kontraktors restløbetid og med vægten for de pågældende modparter.

På opgørelsesdagen har banken ingen swaps.

7.1 Anvendelse af kreditderivater (Punkt H)

Lægernes Bank benytter ikke kreditderivater til afdækning. Punktet er derfor ikke relevant.

7.2 Interne modeller til opgørelse af modpartsrisici (Punkt I)

Banken anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisici.

8. Kapitalbuffere (Artikel 440)

8.1 Geografisk fordeling af krediteksponering, der er relevant for beregning af den kontracykliske buffer (Punkt A)
Lægernes Bank eksponeringer er placeret i Danmark.

8.2 Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske buffer (Punkt B)

Størrelsen af den kontracykliske kapitalbuffer er 1 pct. i 2019. Den kontracykliske buffer er ifølge lovgivningen indfaset fra 2016. Det bemærkes, at den kontracykliske buffersats forhøjes fra 30. juni 2020 udgør 1,5 pct. og forhøjes til 2,0 pct. gældende fra 31. december 2020. Fremadrettet vil banken reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

9. Indikatorer for global systemisk betydning (Artikel 441)

Ikke relevant for Lægernes Bank, da banken ikke er systemisk vigtig.

10. Kreditjusteringer (Artikel 442 a- I)

10.1 Definitioner (Punkt A - B)

Med de nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler 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. Før implementeringen af de nye regler blev nedskrivninger indregnet på udlån og garantier, når der var indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Endvidere blev der indregnet gruppevis nedskrivninger baseret på en model udviklet af foreningen af Lokale Pengeinstitutter, som estimerede effekten af kreditforværringer på porteføljebasis.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og banken er derfor under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

Der henvises til årsrapporten for Lægernes Bank for yderligere information om bankens indregning og måling af eksponeringer.

10.1.1 Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion udgør:

Tabel 10: Værdi af eksponeringer

Værdi af eksponeringer (inkl. ikke-balanceførte poster) - 1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Alle eksponeringskategorier
Samlet værdi af eksponeringer efter værdireguleringer og hensættelser	6.795.886

10.2 Samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion (Punkt C)

Lægernes Bank anvender standardmetoden for kreditrisiko. I tabellen nedenfor ses værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion.

Tabel 11: Eksponeringer fordelt på brancher pr. 31.12.2019 (gns. 4.kvartal)

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjustering og nedskrivninger før hensyntagen til virkning af kreditreduktion	Samlede risikoeksponering
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	1.033.638.157	-
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder		
Eksponeringer mod offentlige enheder		
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker		
Eksponeringer mod internationale organisationer		
Eksponeringer mod institutter	256.222.480	51.244.496
Eksponeringer mod selskaber	159.770.130	91.557.496
Detaileksponeringer	4.099.917.081	1.582.606.259
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.113.370.180	352.989.858
Eksponeringer ved misligholdelse	21.229.407	12.310.262
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko		
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer		
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner		
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner		
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering		
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er		
Aktieeksponeringer		
Andre poster	111.738.079	106.319.863

10.3 Geografisk fordeling af eksponeringerne (Punkt d)

Mere end 99 pct. af bankens eksponeringer er i Danmark. Der er derfor ingen yderligere oplysninger om geografisk fordeling.

10.4 Eksponeringernes fordeling på brancher (Punkt e)

I tabel 12 ses værdien af eksponeringer fordeling på brancher

Tabel 12: Eksponeringer fordelt på brancher pr. 31.12.2019

	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	Eksponeringer mod offentlige enheder	Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	Eksponeringer mod internationale organisationer	Eksponeringer mod institutter	Eksponeringer mod selskaber	Detaileksponeringer	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bygge og anlægsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transport, post og telefon	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	1.033.638.157	-	-	-	-	256.222.480	87.207.633	-	-
Ejendomsadministration og –handel, forretningsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige erhverv	-	-	-	-	-	-	71.210.407	1.600.137.064	343.358.434
Private	-	-	-	-	-	-	1.352.091	2.499.780.018	770.011.745
Ingen eller ukendte branchegruppe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Landbrug og jagt, skov og fiskeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I alt	1.033.638.157	-	-	-	-	256.222.480	159.770.130	4.099.917.081	1.113.370.180

	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	Aktieeksponeringer	Andre poster.
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-	10.752.183
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bygge og anlægsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transport, post og telefon	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	68.862.338
Ejendomsadministration og –handel, forretningsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige erhverv	7.294.576	-	-	-	-	-	-	-	-
Private	13.934.832	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingen eller ukendte branchegruppe	-	-	-	-	-	-	-	-	32.123.559
Landbrug og jagt, skov og fiskeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I alt	21.229.407	-	-	-	-	-	-	-	111.738.079

10.5 Eksponeringernes fordelt på restløbetider (Punkt f)

I tabel 13 ses eksponeringernes fordeling i henhold til restløbetid.

Tabel 13: Eksponeringer fordelt på restløbetid pr. 31.12.2019

	I alt	Anfordring	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år	Over 1 år og til og med 5 år	Over 5 år
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker		1.033.638.157	-	-	-	-
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod offentlige enheder		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod internationale organisationer		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter		256.222.480	-	-	-	-
Eksponeringer mod selskaber		8.863.717	22.525.457	11.628.863	38.314.023	78.438.070
Detaleksponeringer		227.454.933	578.033.624	298.412.307	983.189.517	2.012.826.700
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom		61.767.478	156.970.345	81.036.606	266.994.153	546.601.597
Eksponeringer ved misligholdelse		21.229.407	-	-	-	-
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko		-	-	-	-	-
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer		-	-	-	-	-
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner		-	-	-	-	-
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering		-	-	-	-	-
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er		-	-	-	-	-
Aktieeksponeringer		-	-	-	-	-
Andre poster.		32.123.559	-	10.752.183	-	68.862.338
I alt		1.641.299.732	757.529.427	401.829.957	1.288.497.693	2.706.728.705

10.6 Værdiforringede fordringer og nedskrivninger på brancher (Punkt g)

Tabel 14: Værdiforringede fordringer og nedskrivninger på brancher

Misligholdte udlån - 1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdiregu- lering og nedskrivninger i perioden
Finansiering og Forsikring	0	0	0	0
Øvrige erhverv	7.295	11.012	15.090	1.376
Private	13.935	16.105	11.514	-3.151
I alt	21.229	27.117	26.604	-1.776

10.7 Eksponeringernes fordelt på restløbetider (Punkt h)

Mere end 99 pct. af bankens eksponeringer er i Danmark. Der er derfor ingen yderligere oplysninger om geografisk fordeling.

10.8 Bevægelser på værdiforringede fordringer som værdireguleringer og nedskrivninger (Punkt i)

Tabel 15: Nedskrivninger og tab

Nedskrivninger og tab - 1.000 kr. Pr. 31.12.2018	Individuelt vurderet i alt
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	28.319
Bevægelser i året:	
Valutakursregulering	
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	13.790
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	15.179
Værdiregulering af overtagne aktiver	
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	326
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	26.604
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	2.204.643

11. Ubehæftede aktiver (Artikel 443)

Tabellerne nedenfor viser oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver. Banken har behæftede aktiver i form af obligationer, der er stillet til sikkerhed for en kassekredit i et andet pengeinstitut. Kassekreditte anvendes til den daglige likviditetsstyring.

Tabel 16: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 2

1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver (010)	Dagsværdi af behæftede aktiver (040)	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver (060)	Dagsværdi af ubehæftede aktiver (090)
Lægernes Banks aktiver (010)			7.925.909	
Lån på anfordring (020)			518.945	
Aktieinstrumenter (030)			80.689	80.689
Gældsværdipapirer (040)			3.153.407	3.153.407
-Heraf: dækkede obligationer (050)			3.153.407	3.153.407
Lån, bortset fra lån på anfordring (100)			3.329.311	
Andre aktiver (120)			843.557	
-Heraf tilknyttet puljeordninger (121)			716.901	
-Heraf aktuelle skatteaktiver (122)			5.148	
-Heraf depositum BEC (123)			68.862	
-Heraf tilgodehavende renter (124)			14.537	
-Heraf øvrige aktiver (125)			38.109	

Tabel 17: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 3

1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt og til rådighed for behæftelse
Sikkerhedsstillelse modtaget af Lægernes Banks aktiver (130)	62.621	62.621
Aktieinstrumenter (150)		
Gældsinstrumenter (160)		
Lån på anfordring (230)	62.621	62.621
Anden modtaget sikkerhedsstillelse (230)		
Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra covered bonds eller ABS'er (240)		

Tabel 18: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 5

1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Modsvarende passiver, Eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer (010)	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'-er (030)
Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser (010)	178.000	178.000

12. Anvendelse af kreditvurderingsbureauer (Artikel 444)

Lægernes Bank anvender Bankernes Edb Central (BEC), som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services.

BEC konverterer Standard & Poor's kreditvurdering til kreditkvalitetstrin (værdi 1 – 6) via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelse af de risikovægtede eksponeringer under standardmodellen for kreditrisici.

På nuværende tidspunkt har Lægernes Bank ikke eksponeringer, der reducerer de risikovægtede eksponeringer.

13. Eksponering mod markedsrisiko (Artikel 445)

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

Tabel 19: Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype – 1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Kapitalgrundlagskrav
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	65.939
Valutarisiko	2.592
Afviklingsrisiko	0
Råvarerisiko	0

14. Operationel risiko (Artikel 446)

Banken er eksponeret mod tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Lægernes Bank anvender basisindikatormetoden til opgørelse af de risikovægtede poster for operationelle risici.

Banken vurderer løbende de fejl, der er opstået i banken, herunder deres omkostningsmæssige effekt.

I 2019 udgør den operationelle risiko 9,6 pct. af de samlede risikovægtede eksponeringer, hvilket i absolutte tal svarer til 324 mio. kr., og giver et kapitalgrundlagskrav på 25,9 mio. kr.

15. Eksponeringer mod aktier mv, der ikke indgår i handelsbeholdningen (Artikel 447 punkt a - e)

Lægernes Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter mulighed for at købe aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger mv. Disse investeringer indgår udenfor handelsbeholdningen.

Værdien af aktiebeholdninger i denne kategori udgjorde ultimo 2019 0,2 mio. kr. fordelt på Swipp Holding ApS og BOKIS A/S. Kursreguleringer af kapitalandele, udenfor handelsbeholdningen, udgjorde i 2019 0,1 mio. kr. Som følge af at urealiserede gevinster/tab indgår i resultatopgørelsen, medregnes de også i kernekapitalen.

Banken har indbetalt et depositum til BEC, som er af afgørende betydning for bankens it, og størrelsen af indskuddet reguleres mindst en gang om året i forhold til bankens forholdsmæssige omsætning. Lægernes Bank har herudover ikke positioner i børsnoterede aktier, unoterede aktiepositioner (private equity eksponeringer), eller andre lignende eksponeringer.

16. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (Artikel 448 Punkt A – B)

Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån samt ansvarlig kapital.

Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen udgør således -418 t.kr. pr. 31. december 2019.

17. Eksponering mod securitiseringspositioner (Artikel 449)

Lægernes Bank anvender ikke securitiseringer.

18. Aflønningspolitik (Artikel 450)

18.1 Oplysninger om beslutningsprocessen i forbindelse med fastlæggelse af aflønningspolitikken (Punkt A)

Lægernes Pension og Lægernes Bank (koncernen) har vedtaget en fælles løn- og pensionspolitik for medlemmer af bestyrelser, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på risikoprofilen (væsentlige risikotagere), og øvrige ansatte i koncernen. Bestyrelserne har defineret hvilke personer, der er væsentlige risikotagere.

Lønpolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i koncernen. Herudover skal lønpolitikken sikre, at koncernen har det nødvendige antal medarbejdere med den rette viden, faglige kompetencer og erfaring.

Nedenstående kursiverede tekst udgør den af bestyrelserne godkendte lønpolitik. Politikken er godkendt af generalforsamlingen:

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. Medarbejdere uden for overenskomst, herunder medlemmer af direktion og ledende medarbejdere, indbetaler en selvvalgt procentandel af bruttolønnen til pension. Bestyrelsernes honorering er fastsat af pensionskassens generalforsamling. Direktionens og aktuares 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.

Pensionskassen og banken skal én gang årligt offentliggøre en række oplysninger vedrørende koncernens lønpolitik og praksis for bestyrelser, direktion, væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner. Denne offentliggørelse

skal foretages i virksomhedernes årsrapporter, som skal være tilgængelige på koncernens hjemmeside. Den seneste opdaterede lønpolitik skal endvidere til enhver tid være tilgængelig for de ansatte på koncernens intranet.

Retningslinjer

Bestyrelsen fastlægger retningslinjer for kontrol af lønpolitikens efterlevelse. Dette sker for Lægernes Pension i overensstemmelse med bekendtgørelsen om aflønning i forsikringselskaber og for Lægernes Bank i overensstemmelse med bekendtgørelsen om aflønning af pengeinstitutter.

Direktionen skal sikre, at bestyrelserne mindst en gang årligt forelægges en redegørelse for resultaterne fra kontrollerne af lønpolitikens efterlevelse, således at bestyrelserne kan opfylde sine forpligtelser til at følge op på lønpolitikens efterlevelse.

18.2 Oplysning om variable løndelev (Punkt B – F)

Der udbetales ikke variable løndelev og punkterne er derfor ikke relevante.

18.3 Samlede kvalitative oplysninger om aflønning opdelt på forretningsområde (Punkt G)

Ud fra et proportionalitetsprincip bliver lønomkostninger ikke fordelt på forretningsområder. Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil har optjent 11,3 mio. kr. i fast løn i 2019. Der er 9 ansatte, som har væsentlig indflydelse på risikoprofilen. Der henvises i øvrigt til bankens årsrapport for 2019.

18.4 Samlede kvalitative oplysninger om (variabel) aflønning opdelt efter ledelsen og de medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på risikoprofilen. (Punkt H i - iii)

Ikke relevant for Lægernes Bank. Ingen ansatte får variabel løn. Der henvises i øvrigt til bankens årsrapport for 2019.

18.5 Nye nyansættelses- og fratrædelsesgodtgørelser, der er udbetalt i løbet af regnskabsåret, og antallet af modtagere af sådanne udbetalinger (Punkt H v)

Der er ingen ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen, som har fået fratrædelsesgodtgørelse.

18.6 Størrelsen af de fratrædelsesgodtgørelser, der er udbetalt i løbet af regnskabsåret, antallet af modtagere af sådanne udbetalinger og det højeste beløb, der er udbetalt til en enkelt person (Punkt H vi)

Der er ingen ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen, som har fået fratrædelsesgodtgørelse.

18.7 Antal personer, der aflønnes med 1 mio. EUR eller derover. (Punkt I)

Der er ingen ansatte, der modtager over 1. mio. EUR per regnskabsår.

18.8 Efter anmodning fra medlemsstaten eller den kompetente myndighed den samlede aflønning af hvert medlem i bestyrelsen eller den øverste ledelse (Punkt J)

Er ikke relevant.

19. Gearing (Artikel 451)

Gearingsgraden beregnes som kernekapitalen sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer. På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat lovkrav om en maksimal gearingsgrad.

Gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen. Der er fastsat kvantitative mål for den maksimale gearing banken vil påtage sig.

Tabel 20: Gearingsgrad

31.12.2018	1.000 kr.
Eksponeringsværdi	8.462.319
Kernekapital	794.302
Gearingsgrad, pct.	9,4

I bilag 1 findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder.

20. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (Artikel 452)

Ikke relevant for Lægernes Bank.

21. Anvendelse af kreditreduktionsteknikker (Artikel 453)

21.1 Politikker og procedure for samt en angivelse af, i hvilken udstrækning banken benytter balanceført netting og netting under strengen,

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen

21.2 Procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse (Punkt B)

Det er et væsentligt element i Lægernes Banks kreditpolitik at reducere risici i udlånsporteføljen mv. ved at søge at indgå risikoreducerende aftaler.

For en række udlånsprodukter er sikkerhedsstillelse sædvanlig markedskutyme, fx på ejendomsengagementer. De væsentligste risikoreducerende elementer er pantsætninger og kautioner. De hyppigst forekommende pantsætninger er pant i fast ejendom, kontante indeståender, gruppelevsforikringer, finansielle aktiver i form af værdipapirer og motorkøretøjer.

Lægernes Bank har fast definerede regler for, i hvilket omfang sikkerhedsstillelser anvendes til reduktion af den opgjorte risiko. Det afhænger af sikkerhedstypen, hvordan sikkerhedsstillelsens risikoreducerende værdi fastsættes i forhold til den aktuelle markedsværdi. Ved fastsættelse af disse sikkerhedsværdier er der taget hensyn til volatiliteten i sikkerhedens markedsværdi og den vurderede realisationsmæssige likviditet. Således afspejler risikoreduktionen, hvad den stillede sikkerhed ud fra et konservativt skøn må forventes at kunne reducere den opgjorte risiko med ved en afhændelse af sikkerhedsstillelsen. Størrelsen af de anvendte sikkerhedsværdier revurderes løbende ved måling af volatiliteten i markedsværdien på de enkelte sikkerhedstyper.

Lægernes Bank vedligeholder oplysninger om modtagne panter og kautioner mv., så det løbende er muligt at estimere værdien af disse. Værdien opgøres som den pengemæssige indgang i en tvangsrealisationsituation efter fradrag af omkostninger ved realisationen, herunder omkostninger til liggetid.

21.3 Beskrivelse af hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse (Punkt C)

Lægernes Bank anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR-forordningen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko efter den udbyggede metode, hvor sikkerhederne justeres med henblik på at tage hensyn til prisvolatiliteten.

Det medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. Hovedparten af bankens finansielle sikkerheder består af kontant indlån.

21.4 Hovedparterne af garantistillere og kreditderivatmodparter (Punkt D)

Lægernes Bank anvender ikke garantier og kreditderivater til afdækning af sin kreditrisiko.

21.5 Oplysninger om markeds- og kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion (Punkt E)

Lægernes Bank har ingen markeds- og kreditrisikokoncentrationer inden for kreditrisikoreduktionen.

21.6 Den samlede værdi af anerkendt finansiel sikkerhedsstillelse (Punkt F)

Skemaet nedenfor viser sikkerhedernes dækning for hver enkel eksponeringskategori, det vil sige den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver af bankens eksponeringskategorier.

Tabel 21: Sikkerheder og eksponeringer

Sikkerheder - 1.000 kr. Pr. 31.12.2019	Fuldt justeret størrelse
Centralregeringer eller centralbanker	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	162.178
Detailkunder	122.150
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	597.089
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	0
I alt	881.417

21.7 Den samlede værdi af eksponeringerne, som er dækket af garantier eller kreditderivater (Punkt G)

Banken anvender ikke garantier eller kreditderivater til dækning af kreditrisikoen.

22. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (Artikel 454)

Da Lægernes Bank anvender basisindikatormetoden, er dette oplysningskrav ikke relevant for banken.

23. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (Artikel 455)

Da Lægernes Bank anvender standardmetoden, er dette oplysningskrav ikke relevant.

24. Bilag 1. Supplerende oplysninger om gearingsgraden

Tabel 22: Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

		Beløb, kr.
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	7.925.909
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	-716.901
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	0
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er»)	0
6	Justering for ikke-balanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	1.228.504
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	24.807
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	8.462.319

Tabel 23: Oplysninger om gearingsgrad (Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er))

		Beløb, kr.
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	7.233.814
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	0
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	7.233.814

Tabel 24: Oplysninger om gearingsgrad (Balanceførte eksponeringer (Derivateksponeringer))

		Beløb, kr.
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	0

Tabel 25: Oplysninger om gearingsgrad (Balanceførte eksponeringer (SFT-eksponeringer))

		Beløb, kr.
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0

Tabel 26: Oplysninger om gearingsgrad (Andre ikkebalanceførte eksponeringer)

		Beløb, kr.
17	Ikke-balanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	2.795.535
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-1.567.030
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	1.228.504

Tabel 27: Oplysninger om gearingsgrad (Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål)

		Beløb, kr.
20	Kernekapital	794.302
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	8.462.319

Tabel 28: Oplysninger om gearingsgrad (Gearingsgrad)

22	Gearingsgrad	9,4 pct.
----	--------------	----------

Tabel 29: Oplysninger om gearingsgrad (Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes)

		Beløb, kr.
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	0

Tabel 30: LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

		Gearings- gradsrele- vante eksponeringer, jf. CRR, kr.
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	7.233.814
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	3.233.463
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	4.000.350
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	1.033.638
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	
EU-7	Institutter	256.222
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	595.337
EU-9	Detaleksponeringer	1.919.164
EU-10	Selskaber	65.118
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	19.129
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	111.742

Tabel 31: Oplysninger om kvalitative elementer

1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Overvågningen af gearingsgraden indgår i Lægernes Banks løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Der er ikke indtruffet begivenhed, der har haft væsentlig indflydelse på gearingsgraden.