



LÆGERNES  
BANK

# Risikorapport 2023

Basel III Søjle III oplysningskrav

## Indhold

1. Lægernes Banks oplysningsforpligtelser .....	3
2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer.....	5
3. Risikostyringsmålsætninger og –politik samt ledelsessystemet (Artikel 435).....	7
4. Anvendelsesområde (Artikel 436 A – E) .....	15
5. Kapitalgrundlag (Artikel 437) .....	15
6. Kapitalkrav (Artikel 438) .....	17
7. Eksponering mod modpartsrisiko (Artikel 439 A - G).....	20
8. Kapitalbuffere (Artikel 440) .....	21
9. Indikatorer for global systemisk betydning (Artikel 441) .....	21
10. Kreditjusteringer (Artikel 442 A - I) .....	21
11. Ubehæftede aktiver (Artikel 443) .....	26
12. Anvendelse af kreditvurderingsbureauer (Artikel 444) .....	27
13. Eksponering mod markedsrisiko (Artikel 445).....	27
14. Operationel risiko (Artikel 446).....	27
15. Eksponeringer mod aktier mv, der ikke indgår i handelsbeholdningen (Artikel 447 A - E).....	28
16. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (Artikel 448 A – G) .....	28
17. Eksponering mod securitiseringspositioner (Artikel 449) .....	28
18. Aflønningspolitik (Artikel 450) .....	29
19. Gearing (Artikel 451).....	31
20. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (Artikel 452) .....	31
21. Anvendelse af kreditreduktionsteknikker (Artikel 453).....	31
22. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (Artikel 454) .....	32
23. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (Artikel 455) .....	32
24. Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) .....	33

## 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 blev oplysningsforpligtelserne opdateret og udvidet i forbindelse med Basel III. Hensigten er, at offentliggørelseskravene skal øge gennemsigtigheden og dermed skærpe markedsdisciplinen. 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 én årligt, og så snart det er praktisk muligt. 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. Jf. Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/876 af 20. maj 2019 artikel 433 omkring institutafhængige krav til offentliggørelseshyppighed- og omfang vurderes Lægernes Bank at hører under artikel 433c stk. 2 som "Andre institutters offentliggørelse".

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
- Likviditetsrisiko
- 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 udbyde finansielle ydelser, som den almindelige læge og deres husstande i Danmark normalt har brug for, herunder formueforvaltning, udlånsprodukter, formidling af realkreditfinansiering, indlån og betalingsformidling. Banken udbyder så vidt muligt ydelserne på attraktive vilkår.

Bankens kundekontakt foregår primært via internettet, e-mails og pr. telefon og i mindre grad via fysiske møder. Banken har alene en fysisk filial i Århus og benytter sig i stort omfang af selvbetjeningsystemer i form af netbank og digital underskrift.

Lægernes Bank har i dag ca. 40.000 aktive kunder og beskæftiger ca. 100 fuldtidsansatte.

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 455 gennemgås separat.

## 2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

Tabel 1: EU KM1– Skema om væsentlige målekriterier pr. 31-12-2023 i 1.000 kr.

	a	a
	T	T-1
<b>Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)</b>		
1	937.643	851.006
2	937.643	851.006
3	1.237.643	1.051.006
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>		
4	4.393.172	4.247.799
<b>Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>		
5	21,3	20,0
6	21,3	20,0
7	28,2	24,7
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>		
EU 7a	0,0	0,0
EU 7b	0,0	0,0
EU 7c	0,0	0,0
EU 7d	8,0	8,0
<b>Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>		
8	2,5	2,5
EU 8a	0,0	0,0
9	2,5	2,0
EU 9a	0,0	0,0
10	0,0	0,0
EU 10a	0,0	0,0
11	5,0	4,5
EU 11a	13,0	12,5
12	16,8	15,5
<b>Gearingsgrad</b>		
13	10.035.313	9.694.729
14	9,3	8,8
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)</b>		
EU 14a	0,0	0,0
EU 14b	0,0	0,0
EU 14c	3,0	3,0
<b>Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)</b>		
EU 14d	0,0	0,0
EU 14e	3,0	3,0
<b>Likviditetsdækningsgrad</b>		
15	1.788.561	1.421.544
EU 16a	907.124	901.788
EU 16b	650.123	677.435
16	257.001	225.447
17	695,9	630,5
<b>Net stable funding ratio</b>		
18	7.963.131	7.486.796
19	5.202.755	4.999.850
20	153,1	149,7

Sammenligningstal for EU KM1 er sidste år.

**Tabel 2: Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer pr. 31-12-2023 i 1.000 kr.**

		Samlede risikoeksponeringer		Samlede kapitalgrundlagskrav
		a	b	c
		T	T-1	T
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	3.538.048	3.614.293	283.044
2	Heraf i henhold til standardmetoden	3.538.048	3.614.293	283.044
3	Heraf i henhold til den grundlæggende IRB-metode (Foundation IRB, F-IRB)	0	0	0
4	Heraf i henhold til kategoriseringsmetoden	0	0	0
EU 4a	Heraf: aktier i henhold til den forenklede risikovægtningmetode	0	0	0
5	Heraf i henhold til den avancerede IRB-metode (Advanced IRB, A-IRB)	0	0	0
6	Modpartskreditrisiko — CCR	26.460	59.333	2.117
7	Heraf i henhold til standardmetoden	5.753	12.325	460
8	Heraf i henhold til metoden med interne modeller (IMM)	0	0	0
EU 8a	Heraf eksponeringer mod en CCP	0	0	0
EU 8b	Heraf kreditværdijustering — CVA	20.707	47.008	1.657
9	Heraf anden modpartskreditrisiko	0	0	0
10	Ikke relevant			
11	Ikke relevant			
12	Ikke relevant			
13	Ikke relevant			
14	Ikke relevant			
15	Afviklingsrisiko	0	0	0
16	Securitiseringseksponeringer uden for handelsbeholdningen (efter loftet)	0	0	0
17	Heraf i henhold til SEC-IRBA-metoden	0	0	0
18	Heraf i henhold til SEC-ERBA (undtagen IAA)	0	0	0
19	Heraf i henhold til SEC-SA-metoden	0	0	0
EU 19a	Heraf 1 250 % / fradrag	0	0	0
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	344.806	337.876	27.584
21	Heraf i henhold til standardmetoden	344.806	337.876	27.584
22	Heraf i henhold til metoden med interne modeller	0	0	0
EU 22a	Store eksponeringer	0	0	0
23	Operationel risiko	483.858	389.079	38.709
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	483.858	389.079	38.709
EU 23b	Heraf i henhold til standardmetoden	0	0	0
EU 23c	Heraf i henhold til den avancerede målemetode	0	0	0
24	Beløb under tærsklerne for fradrag (omfattet af en risikovægt på 250 %)	0	0	0
25	Ikke relevant			
26	Ikke relevant			
27	Ikke relevant			
28	Ikke relevant			
<b>29</b>	<b>I alt</b>	<b>4.393.172</b>	<b>4.400.581</b>	<b>351.454</b>

Sammenligningstal er sidste indberetningsperiode, hvilket vil sige forrige kvartal.

### 3. Risikostyringsmålsætninger og –politik samt ledelsessystemet (Artikel 435)

#### 3.1 Ledeserklæring jf. CRR- forordningen artikel 435 punkt 1. litra E og F

Lægernes Banks bestyrelse har den 26. februar 2024 godkendt risikorapporten for 2023.

Bankens søjle III-oplysningsforpligtelser er udarbejdet i overensstemmelse med instituttets bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019 og EU-Kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021. Politikken fastsætter instituttets interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

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 rapports beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil er fyldestgørende og betryggende, samt at det nuværende niveau for risikoen ligger inden for rammerne af bankens forretningsstrategi.

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Bestyrelsen har godkendt en politik om, hvorvidt likviditetsrisici i pengeinstituttet opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, som det sikres, at instituttet har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Pengeinstituttets likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik, hvor bestyrelsen forholder sig til pengeinstituttets likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

Bankens kreditrisiko er styret gennem pengeinstituttets kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle virksomhedens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter pengeinstituttets risikoappetit under hensyn til bl.a. pengeinstituttets forretningsmodel og størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer og de anvendte it-systemer. Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til pengeinstituttets risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

Bestyrelsen har fastsat, at banken som minimum skal have en overdækning på 2,0 pct.point over det individuelle solvensbehov og de aktuelle kombinerede bufferkrav samt NEP-tillægget. Dette medfører en kapitalprocent på minimum 21,0 pct., hvilket er overholdt med en faktisk kapitalprocent på 28,2 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, hvor Lægernes Bank overholder alle grænser og lever således op til den strategiske målsætning.

**Tabel 3: Tilsynsdiamantens grænser og aktuelle værdier for Lægernes Bank. pr. 31. december 2023**

Pejlemærke	Tilsynsdiamant	Lægernes Bank
Udlånsvækst	< 20 pct.	15,0 pct.
Store engagementer	< 175 pct.	35,5 pct.
Likviditetspejlemærket	> 100 pct.	663,8 pct.
Ejendomseksponering	< 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.

### **3.2 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
- Gearingsrisici

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 - 7 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 i 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.

#### **3.2.1 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.

### *3.2.2 Udlånsvækst/vækst i forretningsvolumen*

#### *Målsætninger og politikker for styring af udlånsvækst/vækst i forretningsvolumen*

Der er i bankens forretningsmodel fastlagt et mål om, at banken risikobalanceret skal øge antallet af kunder inden for bankens målgruppe, herunder antallet af kunder, der anvender banken som sin primære bankforbindelse. 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 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.

### *3.2.3 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. 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 ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver. Banker ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører pengeinstituttet. Ved pris-sætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

For at blive kunde i Lægernes Bank med et gældsforhold kræves det, 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.

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. Banker gennemgår mindst to gange årligt de større engagementer samt engagementer, hvor der er objektiv indikation på kreditforringelse.

### *Overvågning af kreditrisici*

Der rapporteres på hvert bestyrelsesmøde i kvartalet om nedskrivninger, tab samt udviklingen i svage engagementer og engagementer med objektive tegn på kreditforringelse. For en nærmere definition af misligholdte fordringer, kreditforringede 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 standardmetoden. I bevilningsprocesser og engagementsovervågning tages der højde for en beregnet eksponeringsværdi, der skal sikre, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Overnormale kreditrisici fra store engagementer eller koncentrationsrisiko kapitaldækkes som et tillæg ud over søjle I-kravet.

### 3.2.4 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. Renterisici omfatter risikoen for værdiudsving på rentebærende finansielle instrumenter, ind- og udlån og funding som følge af renteændringer. Banken påtager sig kun markedsrisici i det omfang, det understøtter bankaktiviteterne såvel i forbindelse med formueforvaltning og likviditetsstyring. I henhold til politikken ønsker banken en lav til middel markedsrisiko. Markedsrisici begrænses ved grænser for renterisiko indenfor og udenfor handelsbeholdningen, valutarisici og aktierisici.

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 år.

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.

Bankens styring af markedsrisikoen fastlægges overordnet i markedsrisikopolitikken og suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet samt detaljerede instrukser vedrørende markedsrisikoområdet, som går ned gennem organisationen startende med bestyrelsens instruks til direktionen vedrørende markedsrisiko.

#### *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.

Markedsrisici i handelsbeholdningen kapitaldækkes ud over søjle I-kravet, såfremt risici er over benchmark for øget risiko. Markedsrisici udenfor handelsbeholdning dækkes fuldt ud i søjle II-kravet, idet disse risici ikke kapitaldækkes i søjle I-kravet.

### 3.2.5 *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 banken til enhver tid har et tilfredsstillende likviditetsberedskab på så vel kort som langt sigt.

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte pengeinstituttets forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at pengeinstituttets omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering/funding forhindrer pengeinstituttet i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at pengeinstituttet ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Lægernes Banks grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer pengeinstituttet i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at pengeinstituttet altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko pengeinstituttet ønsker at påtage sig.

#### *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 efterstillet kapital.

### 3.2.6 *Operationelle risici*

#### *Målsætninger og politikker for styring af operationelle risici*

Operationel risiko kan defineres som risikoen for tab på grund af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt som følge af eksterne begivenheder.

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Bestyrelsen fastlægger pengeinstituttets politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben og ikke-fordømmende kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt

medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre.

#### *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 i søjle I opgøres i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

Alle fejl og klager rapporteres og indsamles og vurderes centralt.

Det vurderes løbende, om kapitaldækning for operationelle risici er tilstrækkelig eller om forhøjede operationelle risici giver behov for yderligere kapitaldækning.

#### *3.2.7 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. Bankens har en stabil kapitalstruktur, indlånsoverskud og der ligger en indbygget begrænsning for overdreven gearing i reguleringen, idet banken bruger standardmodellen i kapitalopgørelsen.

##### *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.

### ***3.3 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 ansvarlig for risikostyringsfunktionen i banken, som rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen for at sikre dennes uafhængighed.

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.

### ***3.4 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.

Direktionen orienterer kvartalsvis om udviklingen i bankens risici opdelt på de nævnte risikotyper. Direktionen skal sikre sig bestyrelsens stillingtagen til, om banken skal fastholde de valgte risikoniveauer og procedurer, når forholdene på markedet ændres væsentligt, fx ved uro på de finansielle markeder.

Banken har etableret processer som sikrer, at bestyrelsen skal godkende al kritisk og vigtig outsourcing, og at banken løbende overvåger, undersøger og kontrollerer outsourcingleverandørernes arbejde ud fra en risikobaseret tilgang. Bestyrelsen modtager mindst engang om året en rapportering om førnævnte overvågning.

### **3.5 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. Det er målsætningen, at bankens renterisiko på de fastforrentede udlån skal være afdækket. Renterisikoen på fastforrentede udlån kontrolleres dagligt.

Aktiekurs- og valutarisiko afdækkes som udgangspunkt ikke.

### **3.6 Bestyrelsens antal af bestyrelsesposter samt ekspertise (Punkt 2.A)**

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelseserhverv. Disse fremgår af årsrapporten 2023 note 29.

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.

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

Lægernes Bank følger de kompetencekrav til bestyrelse og direktion, som følger af den finansielle lovgivning. 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 kundegruppe har stabile indtjeningsforhold og lave tabsniveauer. Siden bankens etablering i 1992 har banken frem til og med ultimo 2023 tabt under 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. Banken er begunstiget af en finansielt 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.

### **3.8 Politikken for mangfoldighed (Punkt 2.C)**

Bestyrelsen har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed, som er tilgængeligt på Lægernes Banks hjemmeside. Politikken har til formål at sikre, at bestyrelsen har en tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer. Mangfoldigheden er med til at øge kvaliteten af bestyrelsens arbejde gennem forskelligartet tilgang til ledelsesmæssige opgaver og skal derfor ses som en styrke, der kan bidrage positivt til bankens udvikling, risikostyring, vækst osv. Bestyrelsen vurderer mindst én gang om året, om bestyrelsen samlet set lever op til de krav, som bestyrelsen har fastsat i politikken.

### **3.9 Det selvstændige risikoudvalg (Punkt 2.D)**

Koncernen har oprettet en risikokomité, som har til formål at varetage den forretningsmæssige risikostyring (første forsvarslinje) i Lægernes Pension og Lægernes Bank. Til det formål er koncernens forretningsområder bredt repræsenteret i komitéen. Risikokomitéen behandler risikofunktionernes (anden forsvarslinje) anbefalinger og tager stilling til disse under hensyntagen til forretningsområdernes kommentarer. Risikokomitéen ledes af den administrerende direktør og mødes som udgangspunkt ugentligt.

### **3.10 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)

Tabel 4: Skema CC2 – Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i de reviderede regnskaber pr. 31-12-2023 i 1.000 kr.

	a
	Balance som i de offentliggjorte regnskaber 1.000 kr.
	Ved periodens udgang
<b>Aktiver — Opdeling efter aktivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber</b>	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	798.740
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.178
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.574.657
Obligationer til dagsværdi	1.196.635
Aktier mv.	100.521
Aktiver tilknyttet puljeordninger	742.972
Immaterielle aktiver	0
Øvrige materielle aktiver	0
Aktuelle skatteaktiver	7.643
Udskudte skatteaktiver	2.292
Andre aktiver	84.709
Periodeafgrænsningsposter	1
<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.552.346</b>
<b>Passiver — Opdeling efter passivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber</b>	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	71.717
Indlån og anden gæld	7.404.155
Indlån i puljeordninger	742.972
Aktuelle skatteforpligtelser	0
Andre passiver	86.968
Periodeafgrænsningsposter	475
Hensættelse til tab på garantier	376
Andre hensatte forpligtelser	3.585
<b>Passiver i alt</b>	<b>8.310.249</b>
Efterstillet kapitalindskud	300.000
<b>Efterstillet kapitalindskud i alt</b>	<b>300.000</b>
<b>Egenkapital</b>	
Aktiekapital	604.100
Overført overskud	337.998
Supplerende kapital	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>942.098</b>

##### 5.1 Sammensætning af kapitalgrundlaget (Punkt A)

Bankens kapitalgrundlag pr. 31. december 2023 er opgjort således:

**Tabel 5: Lægernes Banks kapitalgrundlag**

Opgørelse af kapitalgrundlaget - 1.000 kr.

Pr. 31.12.2023

Egentlig kernekapital	942.098
Aktiekapital	604.100
Overført overskud eller underskud	337.098
Primære fradrag i kernekapital (-)	0
Foreslået udbytte	0
Fradrag skatteaktiver	2.292
Immaterielle aktiver	0
Fradrag kapitalandele	0
Minimumsdækning for tab på misligholdte fordringer	849
Øvrige primære fradrag (fradrag for forsigtig værdiansættelse)	1.316
Kernekapital efter primære fradrag	937.640
Hybrid kernekapital	0
Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	937.640
Supplerende kapital	300.000
Medregnet supplerende kapital	300.000
<b>Kapitalgrundlag i alt</b>	<b>1.237.640</b>

### 5.2 Beskrivelse af kapitalinstrumenter (Punkt B)

Under egentlig kernekapital indgår aktiekapital samt overført overskud. Egenkapitalen indgår som ordinær aktiekapital.

### 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 supplerende kapital er hovedstolen 300 mio. kroner, og kuponrenten fastsættes ved hver rentebetaling, dog første gang på udstedelsesdatoen. Kuponrenten er på indeværende tidspunkt 4 pct.point plus en 5-årig DKK swap-rente. Kuponrenten betales kvartalsvis. 200 mio. kr. af den supplerende kapital udløber 7/2-2032 og 100 mio. kr. udløber 9/5-2033. De har begge første call dato 5 år tidligere, så henholdsvis 7/2-2027 og 9/5-2028.

### 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 udskudte skatteaktiver og minimumsdækning for tab på misligholdte fordringer i henhold til artikel 36 i CRR-forordningen. Dertil er der fradrag for forsigtig værdiansættelse i henhold til artikel 34 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 metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. 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 og understøtte nuværende og kommende aktivitet, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen 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 tabellen på næste side.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til instituttets risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

I den metode, Lægernes Bank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikokategorier (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold samt tillæg som følge af lovbestemte krav).

Lægernes Bank følger nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

**Tabel 6: Opgørelse af kapitalbehov/solvensbehov**

Pr. 31-12-2023	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	351.454	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	5.561	0,1
+ 4) Kreditrisici, heraf		
- 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	0	0,0
- 4b) Øvrig kreditrisici	0	0,0
- 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	0	0,0
- 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	51.559	1,2
+ 5) Markedsrisici, heraf		
- 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	98.870	2,3
- 5b) Aktierisici	0	0,0
- 5c) Valutarisici	6.579	0,1
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	26.359	0,6
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,0
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
Total = kapitalbehov/solvensbehov		
- Heraf til kreditrisici (4)	51.559	1,2
- Heraf til markedsrisici (5)	105.449	2,4
- Heraf til operationelle risici (7)	26.359	0,6
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	5.561	0,1
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	351.454	8,0
Den samlede risikoeksponering	540.381	12,3
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	1.238.640	28,2
Kapitaloverdækning før kapitalbevaringsbuffer mv.	697.262	15,9

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. Denne vurdering er en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet, og direktionen vurderer dertil hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

### 6.2 Tilsynskontrolprocessen (Punkt B)

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

### 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 7: Kreditrisiko**

Eksponeringsklasser -1.000 kr. pr. 31.12.2023	Risikovægtede eksponering	Minimumskapitalkravet på 8%
Eksponeringer mod institutter	35.296	2.824
Eksponeringer mod selskaber	160.757	12.861
Detaleksponeringer	1.697.823	135.826
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.569.246	125.540
Eksponeringer ved misligholdelse	29.380	2.350
Andre poster	72.007	5.761
<b>Kreditrisici i alt</b>	<b>3.564.508</b>	<b>285.161</b>

**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 tabel vises poster med markedsrisici samt de respektive solvenskrav på 8 pct.

**Tabel 8: Markedsrisiko**

Markedsrisiko - 1.000 kr. Pr. 31.12.2023	Risikovægtede eksponering	Kapitalgrundlagskravet (8 pct.)
Gældsinstrumenter	226.592	18.127
Aktier	76.888	6.151
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	41.326	3.306
<b>I alt</b>	<b>344.806</b>	<b>27.584</b>

Solvenskravet for operationel risiko er beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

**Tabel 9: Operationel risiko**

Operationel risiko - 1.000 kr. Pr. 31.12.2023	Risikovægtede eksponering	Kapitalgrundlagskravet (8 pct.)
Basisindikatormetoden	483.858	38.709

I tabellen nedenfor ses solvensbehovet opdelt på risikoområder:

**Tabel 10: Lægernes Banks solvensbehov opdelt på risikokategorier**

Risikoområde Pr. 31.12.2023	Søjle I	Søjle II	Kapital- behov i alt	Sol- vens- be- hov i pct.
Kreditrisici	285.161	51.559	336.720	7,7
Markedsrisici	27.584	105.449	133.033	3,0
Operationelle risici	38.709	26.359	65.068	1,5
Øvrige forhold (indtjeningsrisici, udlånsvækst etc.)		5.561	5.561	0,1
<b>Tilstrækkelig basiskapital</b>	<b>351.454</b>	<b>195.506</b>	<b>540.381</b>	<b>12,3</b>

**Tabel 11: Lægernes Banks overdækning/kapitalforhold**

Nøgletal Pr. 31.12.2023	1.000 kr.
Kapitalgrund efter fradrag	1.237.640
Tilstrækkelig kapitalgrund	540.381
	<b>Pct.</b>
Kapitalprocent	28,2
Solvensbehov i procent	12,3
Kapitaloverdækning før kapitalbevaringsbuffer mv.	15,9
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 pct. af risikovægtede eksponeringer)	2,5
Kontracyklisk buffer (2,5 pct. af risikovægtede eksponeringer)	2,5
NEP-tillæg (3,7 pct. af risikovægtede eksponeringer)	3,7
Kapitaloverdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	7,2

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat overgangsordninger i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af følgende tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik:

- De IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler
- De urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Lægernes Bank har valgt ikke at benytte nogen af overgangsordningerne, og Lægernes Banks kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne og urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

### 7. Eksponering mod modpartsrisiko (Artikel 439 A - G)

Lægernes Bank anvender renteaftaler (swaps) for at afdække indtjeningsrisikoen på bankens fastforrentede udlån.

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

På opgørelsesdagen har banken 4 swaps med en samlet eksponering på 1509,0 mio. kr. og en markedsværdi på -0,6 mio. kr., hvor der ikke er udvekslet sikkerhedsstillelse pga. en markedsværdi tæt på 0.

### 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 - M)

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 Banks eksponeringer er placeret i Danmark.

### 8.2 Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske buffer (Punkt B)

Størrelsen af den kontracykliske kapitalbuffer for Danmark og dermed Lægernes Bank er 2,5 pct. i 2023. Den kontracykliske buffer er hermed fuldt indfaset.

### 8.3 Størrelsen af NEP-tillægget (Punkt C)

Størrelsen af NEP-tillægget er af det danske Finanstilsyn fastsat til 3,7 pct. for Lægernes Bank ultimo 2023. NEP-tillægget er ifølge lovgivningen indfaset siden 2019. Det bemærkes, at NEP-tillægget på nuværende tidspunkt er 3,7 pct., og stiger til 4,7 pct. i 2024, hvor det vil være fuldt indfaset.

## 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 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. 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 12: Værdi af eksponeringer**

Værdi af eksponeringer (inkl. ikke-balanceførte poster) - 1.000 kr.  
Pr. 31.12.2023

Alle eksponeringskategorier

Samlet værdi af eksponeringer efter værdireguleringer og hensættelser

10.988.035

### 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 13: Eksponeringer fordelt på brancher pr. 31.12.2023**

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjustering og nedskrivninger før hensyntagen til virkning af kreditreduktion	Samlede risikoeksponering
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	798.739.600	-
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder		
Eksponeringer mod offentlige enheder		
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker		
Eksponeringer mod internationale organisationer		
Eksponeringer mod institutter	72.941.064	14.588.213
Eksponeringer mod selskaber	267.215.045	160.757.121
Detaleksponeringer	4.949.668.903	1.697.822.966
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.775.389.487	1.569.245.575
Eksponeringer ved misligholdelse	42.138.508	29.379.804
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	81.942.146	72.007.348

### 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)

Tabel 14: Eksponeringer fordelt på brancher pr. 31.12.2023

	a) Centralregeringer eller centralbanker	b) Regionale eller lokale myndigheder	c) Offentlige enheder	d) Multilaterale udviklingsbanker	e) Internationale organisationer	f) Institutter	g) Selskaber	h) Detail	i) Sikret ved pant i fast ejendom
Artikel 442 punkt E	e) eksponeringernes fordeling på brancher eller typer modparter opdelt efter eksponeringsklasser, herunder en præcisering af eksponering mod SMV'er, eventuelt mere detaljeret								
	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	798.739.600	-	-	-	-	72.941.064	16.983.802	-	-
Ejendomsadministration og -handel, forretningsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige erhverv	-	-	-	-	-	-	220.341.749	1.655.773.395	1.215.639.088
Private	-	-	-	-	-	-	29.889.494	3.293.895.508	3.559.750.399
Ingen eller ukendte branchegruppe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Landbrug og jagt, skov og fiskeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I alt	798.739.600	-	-	-	-	72.941.064	267.215.045	4.949.668.903	4.775.389.487
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	2.292.032
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bygge og anlægsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transport, post og telefon	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	44.059.498
Ejendomsadministration og -handel, forretningsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige erhverv	12.692.707	-	-	-	-	-	-	-	-
Private	29.445.800	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingen eller ukendte branchegruppe	-	-	-	-	-	-	-	-	35.590.617
Landbrug og jagt, skov og fiskeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I alt	42.138.508	-	-	-	-	-	-	-	81.942.146

### 10.5 Eksponeringernes fordelt på restløbetider (Punkt F)

**Tabel 15: Eksponeringer fordelt på restløbetid pr. 31.12.2023**

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	798.739.600	-	-	-	-
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod offentlige enheder	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod internationale organisationer	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter	72.941.064	-	-	-	-
Eksponeringer mod selskaber	55.402.241	2.860.537	4.894.068	15.918.321	188.139.877
Detaleksponeringer	2.653.061.528	33.719.464	57.690.349	187.642.156	2.017.555.407
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	18.537.404	759.211.186	101.916.360	331.490.549	3.564.233.987
Eksponeringer ved misligholdelse	42.138.508	-	-	-	-
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.	35.590.617	-	2.292.032	-	44.059.498
I alt	3.676.410.962	795.791.187	166.792.809	535.051.027	5.813.988.769



## 10.6 Kreditforringede fordringer og nedskrivninger på brancher (Punkt G)

**Tabel 16: Kreditforringede fordringer og nedskrivninger på brancher**

Misligholdte eksponeringer - 1.000 kr. Pr. 31.12.2023	Misligholdte fordringer	Kreditforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdiregulering og nedskrivninger i perioden
Finansiering og Forsikring	0	0	0	0
Øvrige erhverv	12.693	12.693	4.644	627
Private	29.446	29.446	6.083	-2.878
<b>I alt</b>	<b>42.139</b>	<b>42.139</b>	<b>10.728</b>	<b>-2.251</b>

## 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 kreditforringede fordringer som værdireguleringer og nedskrivninger (Punkt I)

**Tabel 17: Nedskrivninger og tab**

Nedskrivninger og tab - 1.000 kr. Pr. 31.12.2023	Individuelt vurderet (kreditforringede) i alt	Stadie 1 og 2 ikke kreditforringet	I alt nedskrivninger
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	14.266	10.563	24.829
Bevægelser i året:			
Valutakursregulering			
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	4.757	7.814	12.571
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på kreditforringelse eller kreditforringelsen er reduceret	7.447	6.952	14.399
Værdiregulering af overtagne aktiver			
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	757	0	757
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	<b>10.819</b>	<b>11.425</b>	<b>22.244</b>

### 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 intradag kredit i Nationalbanken som en del af den daglige likviditetsstyring.

**Tabel 18: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 2**

1.000 kr. Pr. 31.12.2023	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)			9.552.346	
Lån på anfordring (020)			74.081	
Aktieinstrumenter (030)			100.521	100.521
Gældsværdipapirer (040)			1.196.635	1.196.635
-Heraf: dækkede obligationer (050)			1.196.635	1.196.635
Lån, bortset fra lån på anfordring (100)			6.544.754	
Andre aktiver (120)			837.615	
-Heraf tilknyttet puljeordninger (121)			742.972	
-Heraf aktuelle skatteaktiver (122)			2.292	
-Heraf depositum BEC (123)			44.059	
-Heraf tilgodehavende renter (124)			11.998	
-Heraf positivværdi af renteswaps (125)			0	0
-Heraf øvrige aktiver (126)			36.294	

**Tabel 19: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 3**

1.000 kr. Pr. 31.12.2023	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)	15.690	15.690
Aktieinstrumenter (150)		
Gældsinstrumenter (160)	0	0
Lån på anfordring (230)	15.690	15.690
Anden modtaget sikkerhedsstillelse (230)		
Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra covered bonds eller ABS'er (240)		

**Tabel 20: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 5**

1.000 kr. Pr. 31.12.2023	Modsvarende passiver, Eventual-forpligtelser 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)	128.000	128.000

## 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 især institutter, se dertil afsnit 6.3.

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 21: Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype**

Risikotype – 1.000 kr. Pr. 31.12.2023	Kapitalgrundlagskrav
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	24.278
Valutarisiko	3.306
Afviklingsrisiko	0
Råvarerisiko	0

## 14. Operationel risiko (Artikel 446)

Banken er eksponeret mod tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

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 2023 udgør den operationelle risiko 11,0 pct. af de samlede risikovægtede eksponeringer, hvilket i absolutte tal svarer til 484 mio. kr., og giver et kapitalgrundlagskrav på 38,7 mio. kr.

### 15. Eksponeringer mod aktier mv, der ikke indgår i handelsbeholdningen (Artikel 447 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 0,0 mio. kr. ultimo 2023 med BOKIS A/S som eneste udstedelse. Kursreguleringer af kapitalandele, udenfor handelsbeholdningen, udgjorde 0,0 mio. kr. i 2023. 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 A – G)

Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede udlån i form af 5-årige boliglån. Disse er afdækket vha. renteswaps med samme varighed. Konverteringsadfærd af kunderne er indarbejdet i rentestressscenarier. Banken har ingen kerneindlån, som ikke vil rentetilpasse selv ved store renteændringer.

Nedenstående tabel viser effekten på kapitalgrundlaget og netto renteindtjeningen ved de scenarier, som pengeinstituttet anvender i forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet, jf. bankens årsrapport.

**Tabel 22: Resultat af scenarier af renterisici uden for handelsbeholdningen i 1.000 kr. pr. 31-12-2023**

Resultat af scenarier mio. kr.	Effekt på kapitalgrundlaget	Effekt på netto renteindtjening
Parallel ned	-39.550	-47.721
Parallel op	-7.584	-33.036
Korte renter op	4.549	
Korte renter ned	-14.283	
Rentestejling	13.355	
Rentefladning	-13.205	

Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for at beregne et kapitaltillæg til at dække for det største tab på enten kapitalgrundlaget eller nettorenteindtjening.

Pengeinstituttet opgør og vurderer dagligt pengeinstituttets renterisiko, og den indgår således i den løbende risikostyring. Renterisiko er risikoen for tab som følge af udsving i renten. Pengeinstituttets politik for markedsrisiko identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor renterisiko uden for handelsbeholdningen pengeinstituttet ønsker at påtage sig.

### 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 løndele til medlemmer af bestyrelser, direktion eller nogen anden medarbejder, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Der udbetales ikke fratrædelsesgodtgørelser ud over det, som den administrerende direktør skønner, at pensionskassen/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 aktuariens 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 lønpolitikken 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 kontrolerne af lønpolitikken efterlevelse, således at bestyrelserne kan opfylde sine forpligtelser til at følge op på lønpolitikken efterlevelse.

### **18.2 Oplysning om variable løndele (Punkt B – F)**

Der udbetales ikke variable løndele i Lægernes Bank.

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

Ud fra et proportionalitetsprincip bliver lønomkostninger ikke fordelt på forretningsområder.

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

Der udbetales ikke variable løndele i Lægernes Bank.

**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 for Lægernes Bank.

**Tabel 23: EU REM1 – Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret pr. 31-12-2023 i 1.000 kr.**

		a	b	c	d	
		Ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion	Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Andre medarbejdere i den øverste ledelse	Andre identificerede medarbejdere	
1	Fast aflønning	Antal identificerede medarbejdere	6	1	0	
2		Fast aflønning i alt	741,0	2428,0	0,0	12416,0
3		Heraf: kontantbaseret	741,0	2428,0	0,0	12416,0
4		(ikke relevant i EU)				
EU-4a		Heraf: aktier eller tilsvarende ejerskabsinteresser	0	0	0	0
5		Heraf: instrumenter baseret på aktier eller tilsvarende ikkelikvide instrumenter	0	0	0	0
EU-5x		Heraf: andre instrumenter	0	0	0	0
6		(ikke relevant i EU)				
7		Heraf: andre former	0	0	0	0
8	(ikke relevant i EU)					
9	Variabel aflønning	Antal identificerede medarbejdere	0	0	0	
10		Variabel aflønning i alt	0	0	0	
11		Heraf: kontantbaseret	0	0	0	
12		Heraf: udskudt	0	0	0	
EU-13a		Heraf: aktier eller tilsvarende ejerskabsinteresser	0	0	0	
EU-14a		Heraf: udskudt	0	0	0	
EU-13b		Heraf: instrumenter baseret på aktier eller tilsvarende ikkelikvide instrumenter	0	0	0	
EU-14b		Heraf: udskudt	0	0	0	
EU-14x		Heraf: andre instrumenter	0	0	0	
EU-14y		Heraf: udskudt	0	0	0	
15	Heraf: andre former	0	0	0		
16	Heraf: udskudt	0	0	0		
17	Aflønning i alt (2 + 10)	741,0	2428,0	0,0	12416,0	

Skema EU REM2-REM4 vises ikke, da de enten omhandler variabel aflønning, eller personer med løn på mere end 1 mio. EUR, hvilket banken ikke har som beskrevet ovenfor.

### 19. Gearing (Artikel 451)

Gearingsgraden beregnes som kernekapitalen sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer. Der er fastsat lovkrav om en gearingsgrad på mindst 3 pct. i CRR forordningen, og det vil i forbindelse med indfasning af det gearingsbaserede NEP-krav blive hævet til 4,5 pct. for Lægernes Bank. De ekstra 1,5 pct. kan dækkes af supplerende kapital.

På grund af stigning i bankens kernekapital steg gearingsgraden i løbet af året og forventes stigende jf. bankens budget.

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 24: Gearingsgrad**

31.12.2023	1.000 kr.
Eksponeringsværdi	10.035.313
Kernekapital	937.643
Gearingsgrad, pct.	9,3

### 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 (Punkt A)

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen

#### 21.2 Procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse (Punkt B, H, I)

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, 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.

Bankens kreditrisiko opdelt i eksponeringsklasser, herunder pant i fast ejendom, er nærmere beskrevet i afsnit 6.3.

### **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 finansiell 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 25: Sikkerheder og eksponeringer**

Sikkerheder - 1.000 kr. Pr. 31.12.2023	Fuldt justeret størrelse
Centralregeringer eller centralbanker	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	10.204
Detailkunder	5.487
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.096.734
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	0
<b>I alt</b>	<b>4.112.425</b>

### **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. Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet)

Detailoplysninger om bankens nedskrivningsegne passiver angives i overensstemmelse med forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet). På grund af proportionaliteten vurderes det for Lægernes Bank kun relevant at oplyse om de følgende tre skemaer KM2, TLAC1 og TLAC3b.

**Tabel 26 - EU KM2: Væsentlige målekriterier — MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er**

Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter, forhold og bestanddele							
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	1.237.643					
EU-1a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	1.237.643					
2	Afviklingskoncernens samlede risikoeksponering (SRE)	4.393.172					
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	0,282					
EU-3a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,282					
4	Afviklingskoncernens samlede eksponeringsmål (SEM)	10.035.313					
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	0,123					
EU-5a	Heraf kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	0,123					
6a	Finder undtagelsen fra efterstilling i artikel 72b, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013 anvendelse? (undtagelse på 5 %)						
6b	Samlet beløb, der udgøres af tilladte ikke-efterstillede nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, hvis der anvendes skønsmæssig efterstilling i overensstemmelse med artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013 (undtagelse på maks. 3,5 %)						
6c	Hvis en reduceret undtagelse fra efterstilling finder anvendelse, jf. artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal enhederne indberette det finansieringsbeløb, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som er angivet i række 1, divideret med den udstedte finansiering, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som ville skulle indregnes i række 1, hvis der ikke var anvendt noget loft (i %).						
Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)							
EU-7	MREL udtrykt som en procentdel af SRE	0,16					
EU-8	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	0,16					
EU-9	MREL udtrykt som en procentdel af SEM	0,07					
EU-10	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	0,07					

**Tabel 27: Kapacitet for og sammensætning af MREL og TLAC (afviklingskoncerner og -enheder) (TLAC1)**

		a	b	c
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)	Krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G- SII'er (TLAC)	Memorandumpost: Nedskrivningsegnet beløb med henblik på MREL, men ikke på TLAC
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter og justeringer</b>				
1	Egentlig kernekapital (CET1)	937.643		
2	Hybrid kernekapital (AT1)			
6	Supplerende kapital (T2)	300.000		
11	Kapitalgrundlag med henblik på artikel 92a i forordning (EU) nr. 575/2013 og artikel 45 i direktiv 2014/59/EU			
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Ikke-lovpligtige kapitalelementer</b>				
12	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt direkte af afviklingsenheden, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU-12a	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt af andre enheder inden for afviklingskoncernen, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU-12b	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (efterstillet og omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU-12c	Supplerende kapitalinstrumenter med en restløbetid på mindst ét år, for så vidt som de ikke kan betragtes som supplerende kapitalposter			
13	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser, før indførelse af loftet)			
EU-13a	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (før indførelse af loftet)			
14	Beløb, der udgøres af efterstillede nedskrivningsrelevante instrumenter, når det er relevant efter anvendelse artikel 72b, stk. 3, i CRR			
17	Nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer			
EU-17a	Heraf efterstillede passivposter			
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer af ikke-lovpligtige kapitalelementer</b>				
18	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer			
19	(Fradrag af eksponeringer mellem afviklingskoncerner, der er omfattet af multiple point of entry (MPE))			
20	(Fradrag af investeringer i andre nedskrivningsrelevante passivinstrumenter)			
22	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter efter justeringer			
EU-22a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver			
<b>Afviklingskoncernens risikovægtede eksponeringsværdi og eksponeringsmål bag gearingsgraden</b>				
23	Samlet risikoeksponering (SRE)	4.393.172		
24	Samlet eksponeringsmål (SEM)	10.035.313		
<b>Andel bestående af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver</b>				
25	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	0,282		
EU-25a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,282		
26	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	0,123		
EU-26a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,123		
27	Egentlig kernekapital (som en procentdel af SRE), der står til rådighed efter opfyldelse af afviklingskoncernens krav	0,213		
28	Institutspecifikt kombineret bufferkrav			
29	heraf kapitalbevaringsbufferkrav			
30	heraf kontracyklisk bufferkrav			
31	heraf systemisk risikobufferkrav			
EU-31a	heraf buffer for globalt systemisk vigtige institutter (G-SII-buffer) eller buffer for andre systemisk vigtige institutter (O-SII-buffer)			
<b>Memorandumposter</b>				
EU-32	Det samlede beløb, der udgøres af udelukkede passiver, jf. artikel 72a, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013			

Tabel 28: EU TLAC3b: Kreditorrækkefølge — Afviklingsenhed i 1.000 kr.

	Prioritetsrækkefølge ved insolvens				Summen af 1 til 4
	Insolvency ranking				
	1	2	3	4	
	(mest efterstillet)			(mest foranstillet)	
1 Beskrivelse af placeringer i prioritetsrækkefølgen ved insolvens (fritekst)	Indskud, der overstiger Garanti fondens dækning	Simple krav	Supplerende kapital	Egentlig egen kapital	
5 Kapitalgrundlag og passiver, der potentielt er nedskrivningsrelevante med henblik på at opfylde MREL			300.000	937.643	1.237.643
6 heraf restløbetid ≥ 1 år < 2 år	1.823.745	71.497			1.895.242
7 heraf restløbetid ≥ 2 år < 5 år			300.000		300.000
10 heraf værdipapirer uden udløbsdato				937.643	937.643