



LÆGERNES
BANK

Risikorapport 2021

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 - D)	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)	27
16. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (Artikel 448 A – G)	28
17. Eksponering mod securitiseringspositioner (Artikel 449)	29
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)	33
23. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (Artikel 455)	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 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 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 bankens 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 bankens 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 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. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

Tabel 1: EU KM1– Skema om væsentlige målekriterier pr. 31-12-2021 i 1.000 kr.

		a
		T
Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	801.583
2	Kernekapital	1.051.583
3	Samlet kapital	1.051.583
Risikovægtede eksponeringer		
4	Samlet risikoeksponering	3.939.085
Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)		
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	20,3
6	Kernekapitalprocent (%)	26,7
7	Kapitalprocent i alt (%)	26,7
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)		
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	0,0
EU 7b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,0
EU 7c	heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	0,0
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	8,0
Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)		
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)	0,0
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)	0,0
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)	0,0
EU 10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)	0,0
11	Kombineret bufferkrav (%)	2,5
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	10,5
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	15,8
Gearingsgrad		
13	Samlet eksponeringsmål	9.225.933
14	Gearingsgrad (%)	11,4
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)		
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,0
EU 14b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,0
EU 14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	3,0
Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)		
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,0
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,0
Likviditetsdækningsgrad		
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi — gennemsnit)	2.457.285
EU 16a	Udgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	836.442
EU 16b	Indgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	642.456
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	209.111
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	750,2
Net stable funding ratio		
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	6.687.397
19	Krævet stabil finansiering i alt	3.726.313
20	NSFR (%)	179,5

Der vises ikke sammenligningstal for EU KM1, da det er første år skemaet offentliggøres.

Tabel 2: Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer pr. 31-12-2021 i 1.000 kr.

		Samlede risikoeksponeringer		Samlede kapitalgrundlag
		a	b	c
		T	T-1	T
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	2.707.863	2.582.789	216.629
2	Heraf i henhold til standardmetoden	2.707.863	2.582.789	216.629
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 forenkede risikovægtningmetode	0	0	0
5	Heraf i henhold til den avancerede IRB-metode (Advanced IRB, A-IRB)	0	0	0
6	Modpartskreditrisiko — CCR	12.236	0	979
7	Heraf i henhold til standardmetoden	12.236	0	979
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	10.187	0	815
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)	877.590	906.461	70.207
21	Heraf i henhold til standardmetoden	877.590	906.461	70.207
22	Heraf i henhold til metoden med interne modeller	0	0	0
EU 22a	Store eksponeringer	0	0	0
23	Operationel risiko	341.396	316.526	27.312
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	341.396	316.526	27.312
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			
29	I alt	3.939.085	3.805.775	315.127

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 14.03.2022 godkendt risikoreporten for 2021.

Bankens søjle III-oplysningsforpligtelser er udarbejdet i overensstemmelse med bankens 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 bankens 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 bankens 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, hvordan likviditetsrisici i bankens opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring. Denne politik sikre at banken har tilstrækkelig likviditet, til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Pengeinstitutts likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik, hvor bestyrelsen forholder sig til bankens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

Bankens kreditrisiko er styret gennem bankens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle virksomhedens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter bankens risikoappetit under hensyn til bl.a. bankens 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 bankens risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

Bestyrelsen har fastsat, at banken som minimum skal have en overdækning på 1,50 pct.point over det individuelle solvensbehov og de aktuelle kombinerede bufferkrav samt NEP-tillægget. Dette medfører en kapitalprocent på minimum 18,9 pct., hvilket er overholdt med en faktisk kapitalprocent på 26,7 pct.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der viser dels tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, dels bankens aktuelle tal for diverse grænseværdier. Lægernes Bank overholder alle grænser på nær udlånsvækst med en pæn margin. Stigningen i udlån kommer efter flere års fald i udlån og skyldes i høj grad lægernes interesse for bankens nye boliglån som alternativ til realkreditlån. Bankens ledelse er komfortabel med udviklingen, da der er tale om en kontrolleret vækst af velsikrede udlån inden for 80 pct. af ejendomsværdien. Den faktiske risikoprofil lever således op til den strategiske målsætning.

Tabel 3: Tilsynsdiamantens grænser og aktuelle værdier for Lægernes Bank. pr. 31. december 2021

Pejlemærke	Tilsynsdiamant	Lægernes Bank
Udlånsvækst	<20 pct.	37,7 pct.
Store engagementer	<175 pct.	34,5 pct.
Likviditetspejlemærket	> 100 pct.	1.153 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
- Gearingrisici

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 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.

Ansaret 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 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.

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. 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 ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver. Banken ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører banken. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

Banken har som mål at have en udlånsportefølje med en noget lavere kreditrisiko end andre banker. 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 standardmetoden. I bevilingsprocesser 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.

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. 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.

Kreditspændrisici omfatter tab på obligationer som følge af, at kreditværdigheden falder, eller at obligationen misligholdes. Kreditspændrisici 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.

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 man 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 bankens forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering/funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at banken 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 banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at banken 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 banken ønsker at påtage sig. 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 2021 var likviditetsoverdækningen på 650 pct.point. opgjort i forhold til LCR. I løbet af 2021 har udviklingen i LCR været faldende pga. faldende overskudslikviditet. Dette skyldes udlån fra Lægernes Boliglån, og sænkning af både indlånsrenten og indlånsniveauet for negative renter:

Tabel 4: Kvartalsvis udvikling i LCR 2021

	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal
Likviditetsbuffer, mio. kr.	2.983	3.445	1.320	1.569
Netto outflow, mio. kr.	206	219	207	209
LCR, pct.	1.383	1.573	639	750

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.

3.2.6 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.

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 bankens 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 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.

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, 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.

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 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.

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 status-budgetter. 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.

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 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.

3.6 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 2021 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 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 2021 tabt godt 14 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 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.

3.8 Politikken for menneskelig 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. Det fremgår af denne, at Lægernes Bank ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Det er bestyrelsens vurdering, at målsætningerne om mangfoldighed i bestyrelsen er opfyldt.

3.9 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.

3.10 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 5: Skema CC2 – Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i de reviderede regnskaber pr. 31-12-2021 i 1.000 kr.

	a
	Balance som i de offentliggjorte regnskaber 1.000 kr.
	Ved periodens udgang
Aktiver — Opdeling efter aktivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	485.628
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	30.824
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.559.264
Obligationer til dagsværdi	3.011.308
Aktier mv.	96.573
Aktiver tilknyttet puljeordninger	770.799
Immaterielle aktiver	0
Øvrige materielle aktiver	0
Aktuelle skatteaktiver	0
Udskudte skatteaktiver	581
Andre aktiver	99.211
Periodeafgrænsningsposter	0
Aktiver i alt	8.054.188
Passiver — Opdeling efter passivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.210
Indlån og anden gæld	6.088.525
Indlån i puljeordninger	770.799
Aktuelle skatteforpligtelser	260
Andre passiver	85.124
Periodeafgrænsningsposter	0
Hensættelse til tab på garantier	662
Andre hensatte forpligtelser	3.187
Passiver i alt	6.998.767
Egenkapital	
Aktiekapital	604.100
Overført overskud	201.321
Hybrid kernekapital	250.000
Egenkapital i alt	1.055.421

5.1 Sammensætning af kapitalgrundlaget (Punkt A)

Bankens kapitalgrundlag pr. 31. december 2021 er opgjort således:

Tabel 6: Lægernes Banks kapitalgrundlag

Opgørelse af kapitalgrundlaget - 1.000 kr.

Pr. 31.12.2020

Egentlig kernekapital	805.421
Aktiekapital	604.100
Overført overskud eller underskud	201.321
Primære fradrag i kernekapital (-)	0
Forslået udbytte	0
Fradrag skatteaktiver	581
Immaterielle aktiver	0
Fradrag kapitalandele	0
Minimumsdækning for tab på misligholdte fordringer	148
Øvrige primære fradrag (fradrag for forsigtig værdiansættelse)	3.109
Kernekapital efter primære fradrag	801.583
Hybrid kernekapital	250.000
Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	1.051.583
Supplerende kapital	0
Medregnet supplerende kapital	0
Kapitalgrundlag i alt	1.051.583

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 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 bankens 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 tabel 11.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens 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 7: Opgørelse af kapitalbehov/solvensbehov

Pr. 31-12-2021	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	315.127	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	20.200	0,5
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	7.980	0,2
+ 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	41.423	1,1
+ 5) Markedsrisici, heraf		
- 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	114.056	2,9
- 5b) Aktierisici	0	0,0
- 5c) Valutarisici	5.593	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)	0	0,0
+ 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)	41.423	1,1
- Heraf til markedsrisici (5)	119.649	3,0
- Heraf til operationelle risici (7)	0	0,0
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,0
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	315.127	8,0
Den samlede risikoeksponering	504.379	12,8
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	1.051.583	26,7
Kapitaloverdækning før kapitalbevaringsbuffer mv.	547.203	13,9

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 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 minimums-kapitalkravet er opgjort således:

Tabel 8: Kreditrisiko

Eksponeringsklasser -1.000 kr. pr. 31.12.2021	Risikovægtede eksponering	Minimums-kapital-kravet på 8%
Eksponeringer mod institutter	8.214	657
Eksponeringer mod selskaber	184.882	14.807
Detaleksponeringer	1.540.844	123.268
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	837.505	67.000
Eksponeringer ved misligholdelse	53.509	4.281
Andre poster	84.750	6.780
Kreditrisici i alt	2.709.912	216.793

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 9: Markedsrisiko

Markedsrisiko - 1.000 kr. Pr. 31.12.2021	Risikovægtede eksponering	Kapitalgrundlagskravet (8 pct.)
Gældsinstrumenter	758.190	60.655
Aktier	78.558	6.285
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	40.842	3.267
I alt	877.590	70.207

Solvenskravet for operationel risiko er beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden.

Tabel 10: Operationel risiko

Operationel risiko - 1.000 kr. Pr. 31.12.2021	Risikovægtede eksponering	Kapitalgrundlagskravet (8 pct.)
Basisindikatormetoden	341.396	27.312

I tabel 11 ses solvensbehovet opdelt på risikoområder:

Tabel 11: Lægernes Banks solvensbehov opdelt på risikokategorier

Risikoområde Pr. 31.12.2021	Søjle I	Søjle II	Kapital- behov i alt	Sol- vens- be- hov i pct.
Kreditrisici	216.793	41.423	259.031	6,6
Markedsrisici	70.207	119.649	189.857	4,8
Operationelle risici	27.312		27.312	0,7
Øvrige forhold (indtjeningsrisici, udlånsvækst etc.)		28.180	28.180	0,7
Tilstrækkelig basiskapital	315.127	189.252	504.379	12,8

Tabel 12: Lægernes Banks overdækning/kapitalforhold

Nøgletal Pr. 31.12.2021	1.000 kr.
Kapitalgrund efter fradrag	1.051.583
Tilstrækkelig kapitalgrund	504.379
	Pct.
Kapitalprocent	26,7
Solvensbehov i procent	12,8
Kapitaloverdækning før kapitalbevaringsbuffer mv.	13,9
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 pct. af risikovægtede eksponeringer)	2,5
Kontracyklisk buffer (0,0 pct. af risikovægtede eksponeringer)	0,0
NEP-tillæg (1,3 pct. af risikovægtede eksponeringer)	2,1
Kapitaloverdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	9,3

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen 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 gearinggrad 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 - D)

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 3 swaps med en eksponering på 612,0 mio. kr. og en markedsværdi på 2,9 mio. kr.

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 Banks eksponeringer er placeret i Danmark.

8.2 Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske buffer (Punkt B)

Størrelsen af den kontracykliske kapitalbuffer er 0,0 pct. i 2021. Den kontracykliske buffer er ifølge lovgivningen indfaset fra 2016. Det bemærkes, at den kontracykliske buffersats stiger til 1,0 pct. pr. 30.09.2022 og til 2,0 pct. pr. 31.12.2022.

8.3 Størrelsen af NEP-tillægget (Punkt C)

Størrelsen af NEP-tillægget er 2,1 pct. i 2021. NEP-tillægget er ifølge lovgivningen indfaset fra 2019. Det bemærkes, at NEP-tillægget på nuværende tidspunkt er 2,1 pct., og stiger til 2,6 pct. i 2022, 3,5 pct. i 2023 og 4,4 pct. når det er fuldt indfaset i 2024.

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 13: Værdi af eksponeringer

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

Alle eksponeringskategorier

Pr. 31.12.2021

Samlet værdi af eksponeringer efter værdireguleringer og hensættelser

8.284.449

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 14: Eksponeringer fordelt på brancher pr. 31.12.2021

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjustering og nedskrivninger før hensyntagen til virkning af kreditreduktion	Samlede risikoeksponering
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	485.627.587	-
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder		
Eksponeringer mod offentlige enheder		
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker		
Eksponeringer mod internationale organisationer		
Eksponeringer mod institutter	41.069.182	8.213.836
Eksponeringer mod selskaber	365.242.220	185.090.643
Detaleksponeringer	4.651.031.955	1.540.843.759
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.583.204.905	837.504.703
Eksponeringer ved misligholdelse	72.941.906	53.508.758
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	85.331.694	84.750.327

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 15 ses værdien af eksponeringer fordeling på brancher

Tabel 15: Eksponeringer fordelt på brancher pr. 31.12.2021

	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	Detaljeeksponeringer	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmekværker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bygge og anlægsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transport, post og telefon	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	485.627.587	-	-	-	-	41.069.182	215.521.026	-	-
Ejendomsadministration og -handel, forretningsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige erhverv	-	-	-	-	-	-	129.505.150	1.664.513.321	643.118.197
Private	-	-	-	-	-	-	20.216.044	2.986.518.634	1.940.086.707
Ingen eller ukendte branchegruppe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Landbrug og jagt, skov og fiskeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I alt	485.627.587	-	-	-	-	41.069.182	365.242.220	4.651.031.955	2.583.204.905

	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	-	-	-	-	-	-	-	-	581.565
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmekværker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bygge og anlægsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transport, post og telefon	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	52.308.487
Ejendomsadministration og -handel, forretningsvirksomhed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige erhverv	34.373.807	-	-	-	-	-	-	-	-
Private	38.568.099	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingen eller ukendte branchegruppe	-	-	-	-	-	-	-	-	32.441.642
Landbrug og jagt, skov og fiskeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I alt	72.941.906	-	-	-	-	-	-	-	85.331.694

10.5 Eksponeringernes fordelt på restløbetider (Punkt F)

I tabel 16 ses eksponeringernes fordeling i henhold til restløbetid.

Tabel 16: Eksponeringer fordelt på restløbetid pr. 31.12.2021

	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		485.627.587	-	-	-	-
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod offentlige enheder		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod internationale organisationer		-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter		41.069.182	-	-	-	-
Eksponeringer mod selskaber		23.021.890	2.263.090	7.489.174	20.175.299	312.292.767
Detaleksponeringer		2.381.062.026	40.545.966	134.177.536	361.464.666	1.733.781.761
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom		11.179.636	933.550.523	98.611.349	265.651.907	1.274.211.490
Eksponeringer ved misligholdelse		72.941.906	-	-	-	-
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.		32.441.642	-	581.565	-	52.308.487
I alt		3.047.343.870	976.359.578	240.859.624	647.291.871	3.372.594.505

10.6 Værdiforringede fordringer og nedskrivninger på brancher (Punkt G)

Tabel 17: Værdiforringede fordringer og nedskrivninger på brancher

Misligholdte eksponeringer - 1.000 kr. Pr. 31.12.2021	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdiregulering og nedskrivninger i perioden
Finansiering og Forsikring	0	0	0	0
Øvrige erhverv	34.374	34.374	6.907	3.307
Private	38.568	38.568	5.952	-1.403
I alt	72.942	72.942	12.859	1.904

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 18: Nedskrivninger og tab

Nedskrivninger og tab - 1.000 kr. Pr. 31.12.2021	Individuelt vurderet (værdiforringede) i alt	Stadie 1 og 2 ikke værdiforringeret	I alt nedskrivninger
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	11.379	8.286	19.665
Bevægelser i året:			
Valutakursregulering			
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	5.086	7.184	12.270
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	3.491	5.858	9.349
Værdiregulering af overtagne aktiver			
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	115	0	115
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	12.859	9.612	22.471

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 19: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 2

1.000 kr. Pr. 31.12.2021	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)			8.054.188	
Lån på anfordring (020)			540.145	
Aktieinstrumenter (030)			96.573	96.573
Gældsværdipapirer (040)			3.011.308	3.011.308
-Heraf: dækkede obligationer (050)			3.011.308	3.011.308
Lån, bortset fra lån på anfordring (100)			3.535.571	
Andre aktiver (120)			870.591	
-Heraf tilknyttet puljeordninger (121)			770.799	
-Heraf aktuelle skatteaktiver (122)			581	
-Heraf depositum BEC (123)			52.308	
-Heraf tilgodehavende renter (124)			11.549	
-Heraf positivværdi af renteswaps (125)			2.903	2.903
-Heraf øvrige aktiver (126)			32.451	

Tabel 20: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 3

1.000 kr. Pr. 31.12.2021	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)	65.018	65.018
Aktieinstrumenter (150)		
Gældsinstrumenter (160)		
Lån på anfordring (230)	65.018	65.018
Anden modtaget sikkerhedsstillelse (230)		
Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra covered bonds eller ABS'er (240)		

Tabel 21: EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 5

1.000 kr. Pr. 31.12.2021	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)	357.000	357.000

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 22: Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype – 1.000 kr. Pr. 31.12.2021	Kapitalgrundlagskrav
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	66.940
Valutarisiko	3.267
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 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 2021 udgør den operationelle risiko 8,7 pct. af de samlede risikovægtede eksponeringer, hvilket i absolutte tal svarer til 341 mio. kr., og giver et kapitalgrundlagskrav på 27,3 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, betalingsfor- midling, it, investeringsforeninger mv. Disse investeringer indgår udenfor handelsbeholdningen.

Værdien af aktiebeholdninger i denne kategori udgjorde 0,2 mio. kr. ultimo 2021 fordelt på Swipp Holding ApS og BOKIS A/S. Kursreguleringer af kapitalandele, udenfor handelsbeholdningen, udgjorde 0,0 mio. kr. i 2021. 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.

Der kommer også en mindre renterisiko fra øvrige fastforrentede udlån, samt fra fastforrentede indlån og ansvarlig kapital.

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

Tabel 23: Resultat af scenarier af renterisici uden for handelsbeholdningen i 1.000 kr. pr. 31-12-2021

Resultat af scenarier	Effekt på kapitalgrundlaget	Effekt på netto renteindtjening
Parallel ned	5.557	-567
Parallel op	-10.078	-3.463
Korte renter op	-6.565	
Korte rente ned	5.672	
Rentestejling	827	
Rentefladning	-2.977	

I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tager banken et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget, er parallel op. Ved dette scenarie er der beregnet en negativ effekt på kapitalgrundlaget på 10,1 mio. kr., der indgår som et tillæg i opgørelsen af solvensbehovet. Der er tale om en stigning siden året før på 9,8 mio. kr., hvilket kommer fra indførelsen af Lægernes boliglån.

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier). Disse beregninger viser størst negativ effekt ved et scenarie med stigende renter. Dette er 12 mio. kr. lavere end året før, hvilket også skyldes etablering af renteswaps. Banken vurderer dog, at effekten på netto renteindtjeningen er så beskeden, at der ikke er behov for tillæg til solvensbehovet til dækning af renterisikoen på netto renteindtjeningen.

Banken opgør og vurderer dagligt renterisikoen, og den indgår således i den løbende risikostyring. Renterisiko er risikoen for tab som følge af udsving i renten. Bankens 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 banken 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 medarbejderes 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 lønde 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 104: EU REM1 – Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret pr. 31-12-2021 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		Antal identificerede medarbejdere	6	1	0	8	
2		Fast aflønning i alt	862,7	2537,7	0,0	7413,8	
3		Heraf: kontantbaseret	862,7	2537,7	0,0	7413,8	
4		(Ikke relevant i EU)					
EU-4a	Fast aflønning	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			Antal identificerede medarbejdere	0	0	0	0
10			Variabel aflønning i alt	0	0	0	0
11		Heraf: kontantbaseret	0	0	0	0	
12		Heraf: udskudt	0	0	0	0	
EU-13a	Variabel aflønning	Heraf: aktier eller tilsvarende ejerskabsinteresser	0	0	0	0	
EU-14a		Heraf: udskudt	0	0	0	0	
EU-13b		Heraf: instrumenter baseret på aktier eller tilsvarende ikkelikvide instrumenter	0	0	0	0	
EU-14b		Heraf: udskudt	0	0	0	0	
EU-14x		Heraf: andre instrumenter	0	0	0	0	
EU-14y		Heraf: udskudt	0	0	0	0	
15		Heraf: andre former	0	0	0	0	
16		Heraf: udskudt	0	0	0	0	
17		Aflønning i alt (2 + 10)	862,7	2537,7	0,0	7413,8	

Tabel 11: EU REM5 – Oplysninger om aflønning af medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (identificerede medarbejdere) pr. 31-12-2021 i 1.000 kr.

		a	b	c	j
		Aflønning af ledelsesorgan			
		Ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion	Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Ledelsesorgan, i alt	I alt
1	Samlet antal identificerede medarbejdere				15
2	Heraf: medlemmer af ledelsesorganet	6	1	7	
3	Heraf: andre medarbejdere i den øverste ledelse				
4	Heraf: andre identificerede medarbejdere				
5	Samlet aflønning af identificerede medarbejdere	862,7	2537,7	3400,4	
6	Heraf: variabel aflønning	0,0	0,0	0,0	
7	Heraf: fast aflønning	862,7	2537,7	3400,4	

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. Skema REM5 er ikke opdelt på forretningsområder ud fra et proportionalitetsprincip som beskrevet ovenfor.

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 12: Gearingsgrad

31.12.2021	1.000 kr.
Eksporeringsværdi	9.225.933
Kernekapital	1.051.583
Gearingsgrad, pct.	11,4

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 udlånsp porteføljen 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, gruppelivsforsikringer, 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 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 13: Sikkerheder og eksponeringer

Sikkerheder - 1.000 kr. Pr. 31.12.2021	Fuldt justeret størrelse
Centralregeringer eller centralbanker	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	29.203
Detalkunder	52.770
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.423.294
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	0
I alt	1.505.267

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