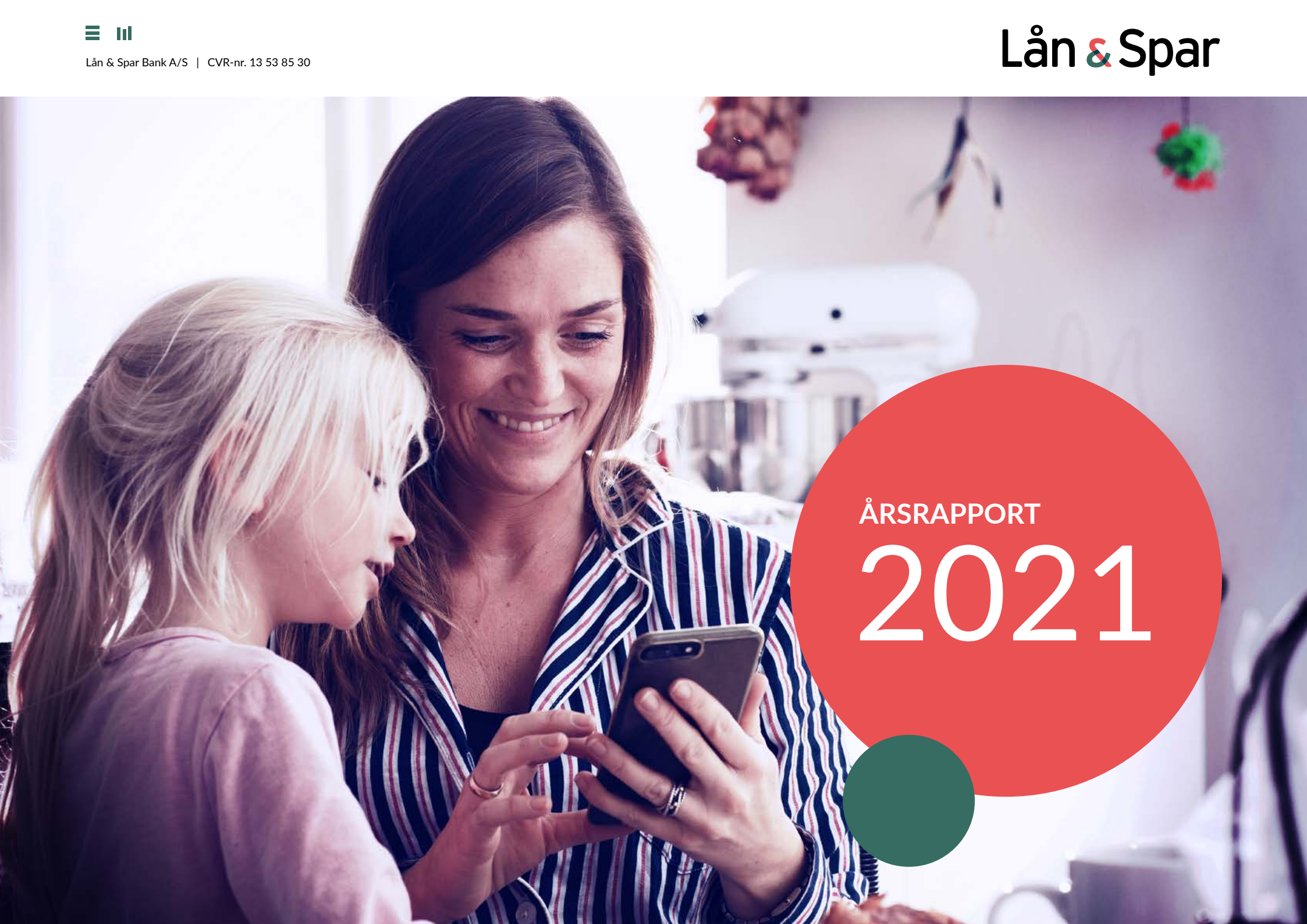




ÅRSRAPPORT

2021



Indholdsfortegnelse

- 4** Til vores aktionærer
- 6** Kort om Lån & Spar
- 9** Årets højdepunkter
- 10** Opfølgning på forventninger til 2021 og forventninger til 2022

LEDELSESBERETNING

- 11** Hoved- og nøgletal 2017-2021
- 12** Forretningsmæssig udvikling i 2021
- 20** Strategi
- 24** Aktionærforhold
- 26** Regnskabsberetning
- 30** Risikostyring og kapitalforhold
- 32** Bæredygtighed
- 36** Corporate Governance
- 38** Ledelse
- 40** Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen

ÅRSREGNSKAB 2021

- 42** Indholdsfortegnelse
- 43** Resultatopgørelse for 2021
- 43** Totalindkomstopgørelse for 2021
- 44** Balance pr. 31. december 2021
- 45** Egenkapitalopgørelse for 2021
- 46** Pengestrømsopgørelse for 2021
- 47** Noter

PÅTEGNINGER

- 92** Ledelsespåtegning
- 93** Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- 97** Repræsentantskab
- 98** Lokalråd

LÆS MERE

Her finder du links til øvrig information i tilknytning til Årsrapport 2021:



Til vores aktionærer

Vi oplevede på mange fronter en positiv udvikling i 2021, ikke mindst drevet af en fortsat stor tilgang af nye kunder og en høj aktivitet på flere områder. Alt i alt er vi kommet godt igennem året på trods af COVID-19.

Vi har også taget vigtige skridt i realiseringen af vores strategi, herunder udbygningen af samarbejdet med de faglige organisationer, som er omdrejningspunktet i vores forretningsmodel.

Vi startede året midt i en omfattende COVID-19 nedlukning, hvor 80 % af vores medarbejdere arbejdede hjemmefra, og hvor vi måtte klare en stor del af vores daglige betjening af kunderne via virtuelle møder og en opmuntring til endnu mere brug af vores digitale selvbetjeningsløsninger. Vi valgte dog at holde vores filialer åbne på lavt blus, så kunder, der havde brug for det, kunne få et fysisk møde under nødvendig hensyntagen til alle gældende restriktioner. Både vores medarbejdere og kunder har håndteret den særlige situation og brugen af de digitale løsninger rigtig godt. Vi har taget den positive læring med os videre, hvor det bidrager til at gøre det endnu nemmere at være kunde i banken og lette vores interne processer.

Stor tilgang af nye kunder

Det er en integreret del af vores forretningsmodel, at vi fortrinsvist skal være en bank for kunder, der samtidig er medlemmer af de faglige organisationer, vi samarbejder



John Christiansen - Administrerende direktør



Lars Qvistgaard - Formand for bestyrelsen

med. Samarbejdet giver organisationerne mulighed for at tilbyde deres medlemmer særligt favorable vilkår på bankforretninger og målrettet rådgivning. Det styrker medlemmernes loyalitet over for de faglige organisationer, og det giver os en unik adgang til at tiltrække nye, gode kunder. Det har igen i år givet os rigtig mange nye kunder.

Målrettet rådgivning og digitale løsninger

Vores vigtigste tilbud til disse kunder er fortsat en positiv indlånsrente på deres lønkonto, men vi har også i årets løb arbejdet videre på at udvikle flere unikke fordele. I tæt samarbejde med de faglige organisationer har vi blandt

andet lanceret et målrettet rådgivningstilbud, der tager udgangspunkt i de professioner, vores kunder har, som fx sygeplejersker, politibetjente eller tandlæger. Baseret på ekspertviden fra de faglige organisationer kan vi tage højde for de enkelte kunders særlige økonomiske forhold omkring pension, arbejdsforhold, risiko for arbejdsløshed osv. og på den måde optimere den personlige rådgivning.

I løbet af året lancerede vi også en helt ny net- og mobilbank, der blandt andet rummer yderligere muligheder for rådgivning og selvbetjening. Lanceringen blev desværre

ikke problemfri, og nogle af de nye løsninger blev først fuldt køreklare mod slutningen af året. Trods de indledende udfordringer forventer vi, at den nye net- og mobilbank vil blive en god og effektiv platform for kundernes adgang til deres bankforretninger.

Fortsat høj kundetilfredshed

Høj kundetilfredshed er et af vores strategiske mål, og vi foretager løbende forskellige typer af målinger. Vi kan se, at kunder, der lige har været i kontakt med os i forbindelse med rådgivning, sagsbehandling eller etablering af nyt kundeforhold er meget tilfredse med os. Når vi spørger mere generelt uden forudgående kontakt, er tilfredsheden også en af de højeste blandt bankerne, men dog ikke helt så høj, som vi kunne ønske. Vi har en formodning om, at manglende tilgængelighed og indførelsen af negative renter på større indeståender nok er mulige forklaringer herpå. Men vi arbejder fortsat intensivt for at få løftet tilfredsheden, og vi håber, at stadig flere attraktive og målrettede tilbud til vores kunder vil bidrage til dette.

Fokus på udvikling af medarbejdere

Vi tror på, at kundetilfredshed og kvaliteten af vores rådgivning hænger nøje sammen. Derfor har vi stort fokus på udvikling og fastholdelse af vores eksisterende ledere og medarbejdere. Vi har i årets løb blandt andet arbejdet med kompetenceudvikling, der skal ruste vores rådgivere til i højere grad at komme godt omkring alle væsentlige dele af vores kunders økonomi. Alle vores ledere har været på lederuddannelse, og vi lægger i det hele taget stor vægt på at sikre, at Lån & Spar er en attraktiv arbejdsplads med gode udviklingsmuligheder.

Mere bæredygtig bank

Bæredygtighed har også været et vigtigt fokusområde i 2021 – både i forhold til vores kunder og på de interne linjer med en række konkrete initiativer. På investeringsområdet har vi blandt andet lanceret tre nye investeringsforeninger, hvor valget af værdipapirer er baseret på bæredygtighed, og vi har introduceret en ny type billån til klimavenlige køretøjer. Vores rådgivning i forbindelse med boligfinansiering er blevet udvidet med muligheden for at få gennemført et klimatjek af ejendommen. Internt har vi gjort maden i vores kantiner mere sund og klimavenlig, vi har fokus på energieffektivitet og klima i vores indkøbsprocedurer og daglige drift, og på mangfoldighedsfronten har vi valgt at blænde alle jobansøgninger til ledende stillinger for køn og alder for at sikre mindst mulig bias. Meget mere om vores strategi, mål, indsats og resultater inden for bæredygtighed kan ses i vores bæredygtighedsrapport for 2021.

Øget opmærksomhed om fordele

I det kommende år vil vi fortsætte vores indsats med at udvikle banken – og med at være noget særligt for vores kunder. Og netop det særlige vil vi gerne være endnu mere kendt for. Derfor har vi skudt 2022 i gang med en landsdækkende kampagne på tv og andre medier, der skal fortælle om det. Vi håber, at budskabet vil nå ud til rigtig mange medlemmer af de faglige organisationer, vi samarbejder med, og bidrage til, at vi også i det kommende år vil få en yderligere tilgang af nye kunder og en positiv resultatmæssig udvikling. Vi er overbeviste om, at vores dygtige ledere og medarbejdere vil gøre alt, hvad de kan, så vi når de ønskede resultater til glæde for alle vores interessenter.

Lars Qvistgaard
Formand for bestyrelsen

John Christiansen
Administrerende direktør



Vores samarbejde med de faglige organisationer gør det muligt for organisationerne at tilbyde deres medlemmer særligt favorable vilkår på bankforretninger og målrettet rådgivning. Det giver samtidig os en unik adgang til at tiltrække nye, gode kunder, og der er kommet rigtig mange nye til igen i 2021.

Kort om Lån & Spar

KUNDER OG PRODUKTER

Vi lægger vægt på den tætte og personlige kundekontakt.

Tilgangen af nye kunder sker primært via vores samarbejde med en lang række faglige organisationer. Vi tilbyder et bredt sortiment af sædvanlige bankprodukter og herudover en række produkter og ydelser inden for realkredit, formueforvaltning, investering, pension og forsikring.

FORRETNINGSOMFANG

Lån & Spars samlede udlån er på 14 mia. kr. og har vist en stigning på 10 % over de seneste fire år. Det samlede indlån er på 24 mia. kr. – og er steget med 42 % i samme periode.



INDLÅN **24** mia. kr.



UDLÅN **14** mia. kr.

RÅDGIVNINGSCENTRE

Lån & Spars rådgivningscentre, erhvervsafdeling og kapitalforvaltningsafdelingen Gudme Raaschou er omdrejningspunktet for den personlige og individuelle rådgivning. Desuden tilbyder vi en række digitale selvbetjeningsløsninger, der gør det let og fleksibelt for kunderne at gennemføre deres daglige bankforretninger.

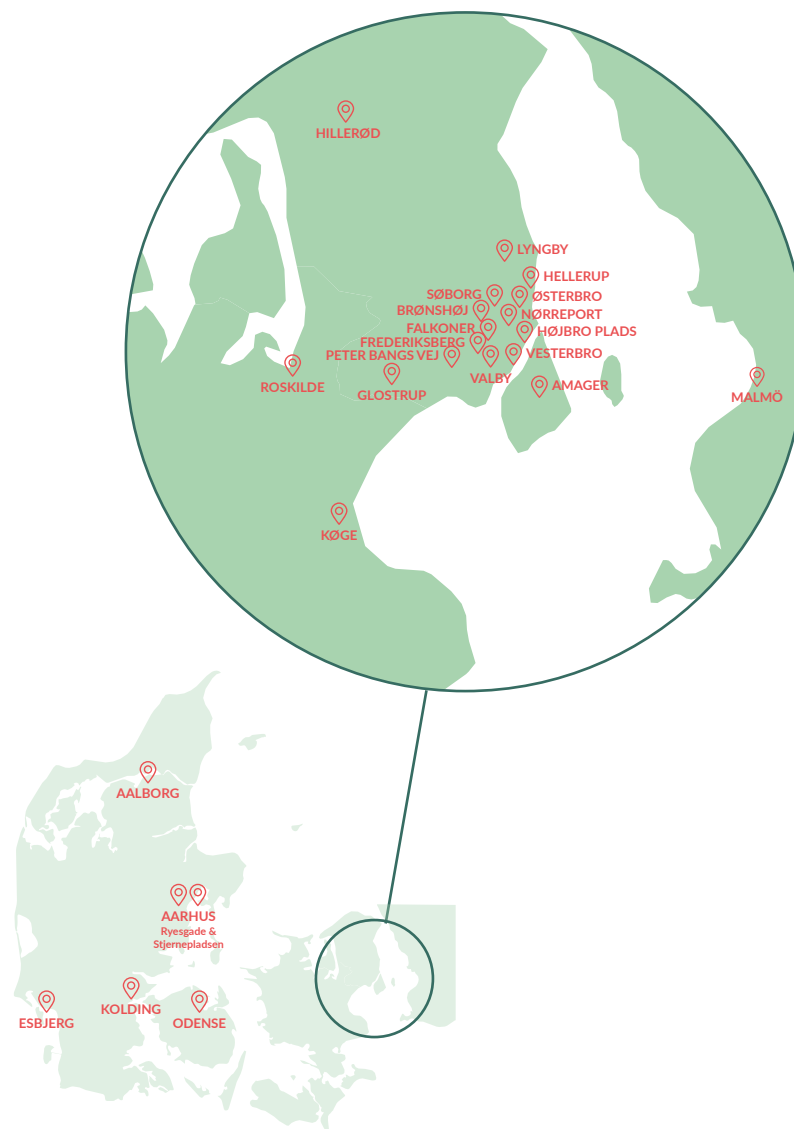
Lån & Spar har 23 rådgivningscentre, der er placeret i byer med uddannelsesinstitutioner for mellemlange og videregående uddannelser. Vi har derfor en geografisk overvægt på Sjælland – primært i Storkøbenhavn, hvor vi har 17 rådgivningscentre. Lån & Spar har også rådgivningscentre i Jylland og på Fyn. Gennem vores filial i Malmø udbyder vi desuden en række bankprodukter til kunder i hele Sverige.



RÅDGIVNINGSCENTRE **23**



MEDARBEJDERE **450+**



Vores forretningsmodel

Lån & Spar har en særlig forretningsmodel, der tager udgangspunkt i et partnerskab mellem banken og en lang række faglige organisationer – det kalder vi loyalitetsbankkonceptet. Hovedparten af vores kunder er medlemmer af de faglige organisationer.

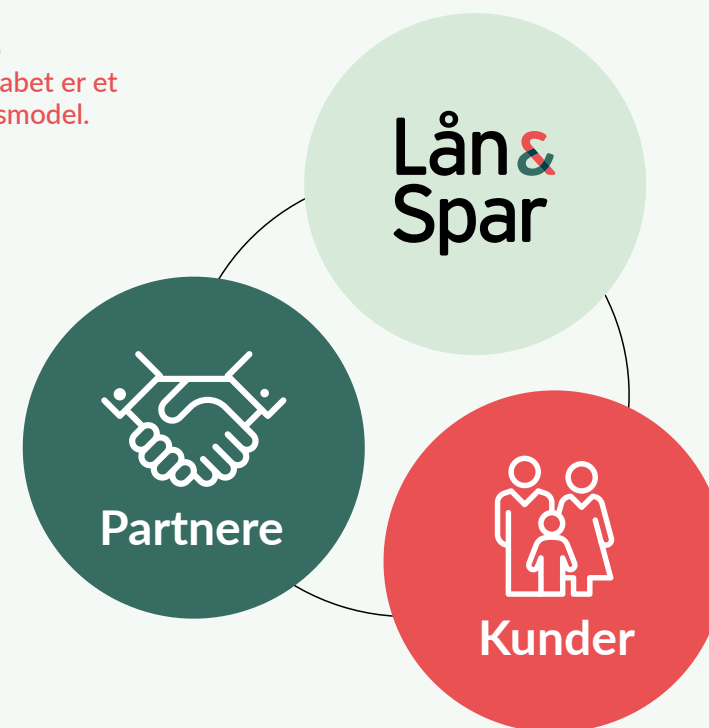
Partnerskabet er baseret på tætte relationer og sammenfald af interesser mellem banken, de faglige organisationer og organisationernes medlemmer.

De faglige organisationer ejer en stor del af banken, og via partnerskabet med banken kan de tilbyde deres medlemmer særligt favorable vilkår på bankforretninger. Vi udvider løbende vores udbud af produkter og services til denne gruppe af kunder. Vi har blandt andet introduceret professionsspecifik rådgivning, hvor vi tager udgangspunkt i de helt specifikke forhold, der gælder for de enkelte faggrupper. Det styrker medlemmernes loyalitet over for de faglige organisationer, og banken har en unik adgang til at tiltrække og fastholde nye gode kunder.

PARTNERSKABET MED DE FAGLIGE ORGANISATIONER OG DERES MEDLEMMER

Vi har aftaler med 56 faglige organisationer, og partnerskabet er et vigtigt led i vores forretningsmodel.

Det gensidige engagement mellem banken, de faglige organisationer og deres medlemmer giver os et attraktivt udgangspunkt for den løbende udvikling af vores forretning og værdiskabelse for alle vores stakeholders.



Bredt samarbejde med de faglige organisationer

VORES PARTNERE – DE FAGLIGE ORGANISATIONER

Vi har i dag aftaler med 56 faglige organisationer, som fremgår af oversigten nedenfor.



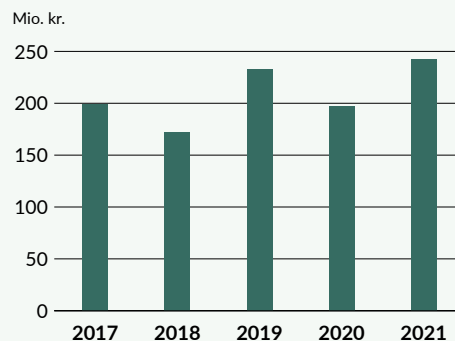
Årets højdepunkter

- Basisindtjeningen før nedskrivninger stiger med 45,2 mio. kr. til 242,5 mio. kr.
- Stigningen i indtjeningen er drevet af vækst i gebyr- og provisionsindtægter som følge af høj aktivitet på boligmarkedet, øget investeringsaktivitet samt tilgang af nye kunder.
- Tilbageførsel af nedskrivninger på udlån til både privat- og erhvervskunder som følge af forbedret kreditkvalitet bidrager positivt til resultatet med 5,5 mio. kr.
- Årets resultat udgør 202,5 mio. kr.
- Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 10 kr. pr. aktie.

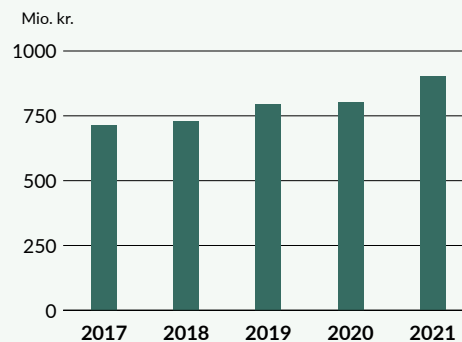
Basisindtjening før nedskrivninger **242,5** mio. kr.

Nedskrivningsprocent **0,0** %

BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER



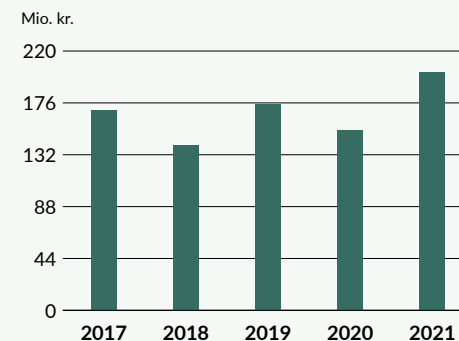
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER



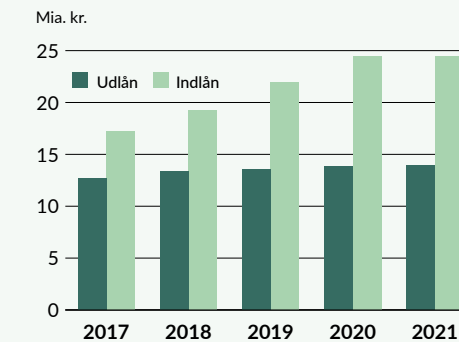
Årets resultat **202,5** mio. kr.

Egenkapitalforrentning før skat **11,9** %

ÅRETS RESULTAT



UDLÅN OG INDLÅN



Opfølgning på forventninger til 2021

Lån & Spar fortsatte i 2021 sin positive udvikling og opjusterede forventningerne til årets resultat ad to omgange. Resultatet var positivt påvirket af et højt aktivitetsniveau inden for både boligfinansiering og investering samt stor tilgang af nye kunder.

	Resultat efter skat
Forventninger til 2021	80-120 mio. kr.
Opjustering af forventningerne 15. juli 2021	150-180 mio. kr.
Opjustering af forventningerne 9. december 2021	190-210 mio. kr.
Realiseret 2021	202,5 mio. kr.
Som forventet	➔ - Fortsat lavt renteniveau. - Fortsat intensiv konkurrence. - Øgede omkostninger til investeringer i digitale løsninger, stigende lønninger og flere medarbejdere til kunderådgivning.
Bedre end forventet	⬆ - Fortsat høj aktivitet inden for boligfinansiering, øget investeringsaktivitet og stor tilgang af nye kunder. - Forbedret kreditkvalitet og tilbageførte nedskrivninger bidrager med indtægt på 5,5 mio. kr.

Forventninger til 2022

Vi forventer en positiv udvikling i 2022 med et fortsat højt aktivitetsniveau på boligmarkedet. Samtidig forventer vi, at vores samarbejde med de faglige organisationer vil give anledning til fortsat tilgang af nye kunder og stigende forretningsomfang.

	Resultat efter skat
Forventninger til 2022	140-180 mio. kr.
Forudsætninger	- Positiv vækst i samfundsøkonomien og høj beskæftigelse. - Stor usikkerhed om renteutviklingen. - Intensiv konkurrence. - Fortsat høj aktivitet på boligmarkedet. - Fortsat tilgang af nye kunder. - Lave nedskrivninger på udlån, men usikkerhed om langsigtet effekt af COVID-19.



Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
RESULTAT					
Netto rente- og gebyrindtægter	901,1	802,3	795,2	730,8	714,5
Kursreguleringer	61,1	50,9	58,4	26,7	32,2
Andre driftsindtægter	6,8	5,8	4,9	2,4	2,6
Udgifter til personale og administration	658,3	604,0	596,5	565,5	531,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	75,1	62,6	35,3	27,8	25,1
Andre driftsudgifter	1,4	1,6	0,8	0,5	0,7
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8,3	6,6	7,1	5,6	7,1
Basisindtjening før nedskrivninger	242,5	197,4	233,0	171,7	198,7
Nedskrivninger på udlån m.v.	-5,5	38,1	33,3	21,7	18,6
Basisindtjening	248,0	159,3	199,7	150,0	180,1
Beholdningsresultat	7,4	36,1	22,0	26,4	34,9
Resultat før skat	255,4	195,4	221,7	176,4	215,0
Skat	52,9	42,2	46,5	35,9	44,8
Årets resultat	202,5	153,2	175,2	140,5	170,2
BALANCE					
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	10.889,8	7.654,8	8.095,1	5.549,1	3.658,7
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.959,2	13.808,0	13.504,5	13.386,4	12.666,6
Obligationer og aktier	2.310,3	5.358,9	2.610,9	2.358,1	2.441,1
Aktiver i alt	27.741,0	27.425,6	24.686,0	21.733,7	19.211,9
Indlån og anden gæld	24.435,1	24.414,8	21.923,1	19.264,2	17.188,9
Egenkapital	2.241,6	2.066,7	1.917,7	1.780,8	1.345,6

(Mio. kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
NØGLETAL					
Kapitalprocent	21,6	21,0	21,0	20,2	15,8
Kernekapitalprocent	20,6	20,0	19,9	19,1	14,6
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	11,9	9,8	12,0	11,3	16,9
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	9,4	7,7	9,5	9,0	13,4
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	75,0	77,0	73,0	77,5	73,6
Renterisiko (%)	1,5	1,9	2,0	1,8	1,7
Valutaposition (%)	3,0	3,4	3,5	2,2	2,6
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	57,6	57,1	62,2	70,1	74,3
Udlån i forhold til egenkapital	6,2	6,7	7,0	7,5	9,4
Årets udlånsvækst (%)	1,1	2,2	0,9	5,7	9,6
Likviditetsdækning (LCR i %)	475,5	429,5	395,0	297,4	211,6
Summen af store eksponeringer	11,4	12,8	24,1	24,5	44,5
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,2	0,2	0,1	0,1
Årets resultat pr. aktie (kr.)	58,6	44,4	50,8	51,4	63,1
Indre værdi pr. aktie (kr.)	647,9	598,2	555,9	515,4	498,3
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	8,0	10,0	10,0	10,0
Børskurs	625,0	490,0	448,0	454,0	483,8
Børskurs/årets resultat pr. aktie	10,7	11,0	8,8	8,8	7,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,0	0,8	0,8	0,9	1,0
Gennemsnitlig antal ansatte	459,0	443,0	425,0	418,0	394,0

Sammenligningstal for 2017 er ikke tilpasset ændringen i anvendt regnskabspraksis pr. 1. januar 2018 vedrørende nedskrivninger på udlån.

Sammenligningstal for 2017-2019 er tilpasset ændringen i opgørelsesmetoden for basisindtjeningen pr. 1. januar 2020.

Sammenligningstal for 2017-2019 er ikke tilpasset ændringen i anvendt regnskabspraksis pr. 1. januar 2020 vedrørende leasing.

Sammenligningstal vedrørende aktiebaserede nøgletal for 2017 er ganget med en justeringsfaktor på 0,9986, som følge af kapitaludvidelsen i 2018.

Forretningsmæssig udvikling i 2021

Den positive udvikling i bankens aktiviteter og økonomiske resultater fortsatte i 2021, selvom vores dagligdag i den første del af 2021 fortsat var påvirket af restriktionerne i forbindelse med COVID-19. De særlige forhold har sat yderligere skub i både udviklingen og brugen af digitale løsninger på tværs af banken, og kombineret med et endnu større fokus på målrettet personlig rådgivning forbedrer det serviceringen af vores stigende antal kunder.

Basisindtjeningen før nedskrivninger steg med 23 % til 242,5 mio. kr., mens årets resultat blev 202,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 32 % i forhold til 2020.

Forbedringen af indtjeningen afspejler en stigning i gebyrindtægterne som følge af stor aktivitet inden for boligfinansiering og investering samt fortsat kundetilgang. Renteindtægterne var fortsat under pres som følge af det historisk lave renteniveau, lav efterspørgsel efter udlån og et øget indlån.

COVID-19 satte også sit præg på 2021

Arbejdet og aktiviteterne i banken var i den første del af 2021 fortsat påvirket af en lang række restriktioner knyttet til COVID-19, og ca. 80 % af vores medarbejdere arbejdede hjemme. I denne periode var der især stort fokus på kommunikation med kunder og medarbejdere og fastholde en god servicering af kunderne via digitale løsninger. Samtidig søgte vi at fastholde en fortsat fremdrift i en række interne projekter.

Da restriktionerne relateret til COVID-19 blev afviklet i løbet af foråret, kunne vi gradvist vende tilbage til en normal hverdag i banken, og vi var glade for at kunne genåbne afdelingerne og igen tilbyde kunder møder i banken. I perioden med nedlukning havde vi dog i begrænset omfang

fastholdt muligheden for at holde fysiske kundemøder, hvis der var et særligt behov for det.

Desværre kom der et større smitteudbrud i slutningen af 2021, og en stor del af vores medarbejdere måtte igen arbejde hjemme.

Den seneste periode har givet både banken og vores kunder nye kompetencer. Der er blandt andet skabt større indsigt i og lyst til at anvende digitale løsninger. Det betyder for eksempel, at mere end 30 % af vores kundemøder nu afholdes online, og at stadig flere kunder benytter de øvrige digitale løsninger til håndtering af deres bankforretninger. Det medfører både øget fleksibilitet for kunderne og større effektivitet i forbindelse med håndteringen af de bagvedliggende interne processer i banken.

Perioden med COVID-19 har også generelt givet anledning til at overveje, hvordan fremtidens arbejdsplads skal se ud. Vi har dog pt. ingen planer om at reducere antallet af fysiske arbejdspladser og lade vores medarbejdere arbejde hjemmefra mere permanent. Vi tror på, at sammenhængskraften og effektiviteten ved at være sammen på kontorerne og i afdelingerne skaber værdi for både kunder, medarbejderne og den daglige drift.

Det er dog vigtigt, at vi udnytter muligheden for, at vores medarbejdere nu kan arbejde hjemmefra med et fuldt setup, og at de føler sig kompetente til det. Derfor har vi introduceret en ny fleksibilitetspolitik, der blandt andet betyder, at medarbejdere kan vælge at arbejde hjemme et vist antal dage hver måned – under hensyntagen til de konkrete forhold i de forskellige funktioner.

Bankens strategi frem mod 2023

2021 var det tredje år med den nuværende strategi, som løber frem mod 2023.

Vi har fortsat indsatsen på en bred vifte af strategiske fokusområder og har opnået positive resultater med fortsat udvikling og implementering af rådgivningsydelser samt yderligere digitalisering og automatisering af processer og forretningsgange, der øger kvaliteten og bidrager til at frigøre ressourcer til den personlige kunderådgivning.

Vores arbejde tager udgangspunkt i et ønske om en fortsat styrkelse af partnerskabsmodellen og opbygningen af en endnu stærkere relation mellem banken, de faglige organisationer og deres medlemmer. Som led i dette har vi i 2021 fortsat samarbejdet med organisationerne om udvikling af produkter og rådgivning til kunderne – ligesom vi har været bredt ude og møde organisationernes medlemmer på konferencer og faglige events samt på universiteter og

læreanstalter, hvor vi stiller vores kompetencer til rådighed og skaber opmærksomhed om de attraktive fordele, vi kan tilbyde.

Opfølgning på initiativer og strategiske målsætninger er nærmere beskrevet i årsrapportens afsnit om strategi.

Høj vækst i verdensøkonomien og i Danmark

Væksten i verdensøkonomien var kraftigt stigende igennem 2021 i takt med, at smittetrykket faldt, og restriktionerne relateret til COVID-19 gradvist blev lempet.

I USA har der været betydelig fremgang i beskæftigelsen igennem 2021, og lønningerne og inflationen har samtidig været stigende. Den amerikanske centralbank har på den baggrund nedtrappet sine betydelige opkøb af obligationer. I 2022 forventes den amerikanske økonomi at vokse lidt mindre end i 2021, men over det historiske gennemsnit, og der er udsigt til rentestigninger.

I Europa har væksten ligeledes været høj i 2021, dog lidt under niveauet i USA. I 2022 forventes væksten i Europa derimod at blive lidt højere end i USA. Den Europæiske Centralbank har i 2021 fortsat sine opkøb af værdipapirer, og renterne er blevet fastholdt på det historisk lave niveau.

På linje med fremgangen i verdensøkonomien var væksten i dansk økonomi betydelig i 2021, og beskæftigelsen nåede op på et historisk højt niveau. Inflationen var i 2021 tiltagende primært som følge af globale prisstigninger på blandt andet energi, transport og fødevarer. Samtidig var der også en tendens til stigende lønninger som følge af den høje beskæftigelse og mangel på arbejdskraft. Boligmarkedet har generelt været præget af mange handler til

lave, men stigende finansieringsomkostninger og stigende priser.

Også Sverige oplevede en høj vækst i 2021, som forventes at fortsætte ind i 2022, om end på et lidt lavere niveau.

I 2021 har de lange renter generelt været stigende, dog med perioder, hvor der har været fald efterfulgt af nye stigninger. Dette er sket i takt med, at den faktiske inflation og forventningerne til den fremtidige inflation har været tiltagende.

Aktiemarkederne har generelt oplevet en stigning gennem 2021, dog med perioder med store tilbagefald – typisk i forbindelse med tiltagende frygt for inflation, rentestigninger eller stramninger af centralbankernes pengepolitik. Der har været betydelig forskel på udviklingen på tværs af de enkelte sektorer.

For vores kunder har fremgangen i dansk økonomi haft en positiv indflydelse på udsigterne for beskæftigelse og indkomst. De stigende lange renter har generelt haft en afdæmpende effekt på den positive udvikling i ejendomspriserne, men indvirkningen på kundernes privatøkonomi har indtil videre været meget begrænset. For boligejerne har konverteringsmulighederne for fastforrentede realkreditlån medført en del opkonverteringer og dermed reduktion i boligbelåningen.

Fortsat tilgang af nye kunder

Privatkunder i Danmark

I 2021 lykkedes det igen for os at tiltrække mange nye privatkunder, som samler alle deres bankforretninger hos os. Tilgangen af nye privatkunder kan ikke mindst

tilskrives den fortsatte succes med udviklingen af vores partnerskab med de faglige organisationer. Lån & Spar har nu aftaler med 56 faglige organisationer og tilbyder deres medlemmer særligt favorable vilkår på bankforretninger. Tre nye organisationer, Dansk Kiropraktor Forening, Dansk Psykolog Forening og Dansk Musikpædagogisk Forening, kom til i 2021.

I 2. halvår genoptog vi vores sædvanlige aktiviteter for at styrke kontakten i forhold til både eksisterende og potentielle kunder. Vi kunne igen holde fysiske møder med vores kunder, og vi kunne afholde en række større arrangementer, der normalt afvikles med fysisk fremmøde. Det har været godt for serviceringen af vores kunder og har understøttet vores synlighed og mulighed for at tiltrække nye kunder.

Der har været stor interesse for at genoptage de fysiske kundemøder, men samtidig er andelen af online-møder permanent kommet op på et højere niveau – og forventes at vise en yderligere stigning over de kommende år. Det er meget tilfredsstillende, at det generelle kompetenceniveau i forbindelse med rådgivning i det virtuelle rum er øget markant. Dermed vil kunderne altid få den gode helhedsrådgivning, hvor vi kommer hele vejen rundt om deres økonomi, uanset om mødet er fysisk eller virtuelt.

For yderligere at styrke rådgivningen af kunder, der er medlem af de faglige organisationer, har vi i 2021 introduceret et nyt koncept, "Helheds Pro-rådgivning". Dette koncept dækker over en rådgivning, hvor vi sammen med de 56 faglige organisationer, som vi samarbejder med, har udarbejdet et katalog, der kortlægger alle de særlige økonomiske forhold omkring pension, arbejdsforhold, arbejds-



MÅLING AF KUNDETILFREDSHED BANER VEJ FOR FORTSAT UDVIKLING

Det skal være en god oplevelse at være kunde i banken, og vi arbejder løbende på at udvikle og forbedre de kontante fordele og tilbud i tæt dialog med de faglige organisationer, som vi samarbejder med. Målet er, at deres medlemmer skal føle, at de får noget særligt. Det giver høj kundetilfredshed og øger samtidig den loyalitet, vores kunder har over for deres faglige organisationer.

Derfor måler vi også løbende kundetilfredsheden systematisk med en række forskellige typer af målinger. Umiddelbart efter, at vi har været i kontakt med en kunde i forbindelse med rådgivning, sagsbehandling eller etablering af et nyt kundeforhold, følger vi op med kunden og spørger, hvordan de oplevede kontakten og rådgivningen. Tilbagemeldingerne her viser en meget høj kundetilfredshed, og skulle der være noget, som kunden fandt mindre tilfredsstillende, sørger vi for at bringe den information tilbage i organisationen som konkret bidrag til den løbende forbedring.

Sideløbende hermed foretager vi også mere generelle kundetilfredshedsundersøgelser, hvor vi blandt andet måler, i hvor stor grad kunden vil være tilbøjelig til at anbefale Lån & Spar til andre. I disse undersøgelser scorer vi blandt de højeste i banksektoren. Men scoringerne er ikke på helt samme høje niveau som i de specifikke målinger – og det kan der være flere årsager til. Vi har en formodning om, at manglen på tilgængelighed og de seneste års indførelse af negative renter på større indeståender samt nedsættelse af den positive rente på helkundernes lønkonti har haft en negativ effekt på kundetilfredsheden. Sidstnævnte er desværre ændringer, vi ikke har kunnet komme udenom, hvis vi skulle drive en ansvarlig og bæredygtig bank. Til gengæld bruger vi kundernes tilbagemeldinger til systematisk at udvikle stadig flere attraktive og målrettede tilbud og yderligere løfte kvaliteten af vores rådgivning, så vi over de kommende år kan få den generelle kundetilfredshed helt op på det niveau, vi ønsker.

tider, risiko for arbejdsløshed osv., som gælder specifikt for medlemmerne i de enkelte faglige organisationer. Det giver os et unikt udgangspunkt for at rådgive kunderne på den bedst mulige måde. Denne type rådgivning kræver dog også, at vores rådgivere er meget kompetente og kan dække alle elementer af kundens økonomi – fra bolig og forbrugsfinansiering til pension og investeringer. Derfor afdækkede vi i 2020 alle vores rådgiveres individuelle kompetencer inden for alle rådgivningsområder, og i løbet af 2021 har vi gennemført skræddersyet undervisning af rådgiverne, så de er blevet opgraderet på de områder, hvor der har vist sig at være behov.

Med kombinationen af det lave renteniveau og den høje opsparing har der i 2021 været et særligt behov for investeringsrådgivning. Vi har lagt vægt på afdækning af kundernes ønsker og risikoprofil og på at videreføre muligheder enkelt og pædagogisk til vores kunder, så kunden opnår den bedst mulige løsning med balancering af risiko og forventet afkast.

Udover kundemøder har vi via arrangementer for de faglige organisationer mødt ca. 24.000 eksisterende og potentielle kunder – både ved fysiske møder og via webinarer, som der er stor tilslutning til. Der er gode tilbagemeldinger fra disse arrangementer, og det skaber interesse for banken samt efterfølgende henvendelser og dialog.

Som led i den igangværende transformation af rådgivningen i retning af brug af flere digitale løsninger er det af afgørende betydning, at rådgiverens indsigt og kompetencer understøttes af velfungerende it-systemer – det er en betingelse for at sikre den gode kundeoplevelse. Vores net- og mobilbank er omdrejningspunktet for de digitale

løsninger rettet mod kunderne, og i 2021 lancerede vi en ny og mere tidssvarende net- og mobilbank. Lanceringen og de nye løsninger er nærmere beskrevet under afsnittet om digitalisering.

Sideløbende med udviklingen af de digitale løsninger arbejder vi også på at kunne tilbyde vores kunder flere og mere bæredygtige produkter. Blandt andet bliver porteføljerne i vores investeringsforeninger stadig mere bæredygtige, og vi kan tilbyde attraktive grønne billån til finansiering af hybrid-, el- og brintbiler. Vi tilbyder også alle vores kunder et energitjek og samtidig en energiklassificering af boligen, så kunderne får indsigt i klimaaftrykket og standen for boligen i forhold til energiforbedringer – og dermed får mulighed for at forbedre klimaaftrykket og få en mindre regning til opvarmning.

Renten på vores bedst sælgende produkt – nemlig lønkontoen – er blevet fastholdt på 3 % i 2021, og lønkontoen, som vi tilbyder til medlemmerne af de faglige organisationer, som vi samarbejder med, er fortsat den bedste lønkonto i Danmark.

På linje med udviklingen i pengeinstitutterne generelt, sænkede vi fra den 1. august 2021 grænsen for, hvornår privatkunder skal betale negativ rente fra 250.000 kr. til 100.000 kr.

I 2021 har vi valgt at indføre kontogebyrer over for kunder, der ikke er medlem af en af de faglige organisationer, som vi samarbejder med, og som har et lavt forretningsomfang. Baggrunden for beslutningen er, at samarbejdet med de pågældende kunder er tabsgivende for banken.

NY KAMPAGNE SÆTTER FOKUS PÅ FORDELE

Der er fordele ved at eje en bank. Det er hovedbudskabet i den landsdækkende kampagne, som vi har skudt i gang i 2021. Vi har for første gang valgt at gå mere bredt ud med vores budskaber og håber, at kampagnen kan være med til at sætte endnu mere fokus på de fordele, der er ved at være kunde i Lån & Spar.

Målgruppen er de næsten 1 million danskere, der er medlem af en af de faglige organisationer, vi samarbejder med. For netop medlemskabet af de faglige organisationer – som også er hovedejere af banken – giver mulighed for at opnå særligt attraktive vilkår som kunde i Lån & Spar.

Kampagnefilmene er blevet lanceret på vores hjemmeside og kan streames via YouTube og en række andre digitale medier, og de små dokumentariske film fortæller personlige historier om vores kunder og de fordele, de opnår. I løbet af 2022 vil vi rulle kampagnen videre ud via landsdækkende tv og andre større medier. Vi håber med kampagnen at skabe et endnu større kendskab til Lån & Spar og understøtte fortællingen om vores helt særlige værdier og DNA. Samtidig er målet at skabe en endnu større bevidsthed om, at medlemmerne af de faglige organisationer faktisk ejer banken.



Erhvervskunder

Lån & Spars erhvervskunder er primært selvstændigt erhvervsdrivende inden for en række udvalgte segmenter. En stor del af kunderne er inden for segmentet "Hvide kitler", det vil sige læger, tandlæger, fysioterapeuter, apotekere og andre sundhedssegmenter, hvor vi kan tilbyde målrettet rådgivning, og hvor banken ligeledes opnår en høj kreditkvalitet i udlånet. Det er en del af vores strategi løbende at udvide antallet af segmenter, og i de senere år har vi haft fokus på blandt andet revisorer, advokater, psykologer, kiropaktorer samt ejer- og andelsforeninger. Indgåelsen af samarbejdsaftaler med Dansk Psykolog Forening og Dansk Kiropaktor Forening i 2021 forventes at betyde tilgang af nye erhvervskunder inden for disse segmenter.

På erhvervsområdet har der i 2021 fortsat været tilgang af nye kunder og et stigende udlån inden for de strategisk vigtige erhvervsgrupper, herunder læger, tandlæger og fysioterapeuter. Det samlede udlån har dog været svagt faldende, da mange af de eksisterende kunder har en betydelig overskudslikviditet, og derfor kun i begrænset omfang har behov for lån.

I den første del af 2021 var det endvidere vanskeligt at afholde messer, seminarer og faglige events rettet mod erhvervskunder. I takt med afviklingen af restriktionerne knyttet til COVID-19 har der igen været en stigende aktivitet på dette område, og vi har kunnet møde eksisterende og potentielle kunder på normal vis.

I 2020 ydede banken en særlig indsats over for de erhvervskunder, som var ramt af nedlukningen i forbindelse med COVID-19, og der blev ekstraordinært stillet likviditet til rådighed for dem, der havde behov for det. Efterfølgende

de har vi nøje fulgt udviklingen i de COVID-19 relaterede udlån, og vi er glade for at konstatere, at vores kunder helt generelt er kommet godt igennem 2021. Vi er dog fortsat opmærksomme på konsekvenserne af COVID-19 for vores kunder, og udviklingen følges tæt.

Kapitalforvaltning

Bankens aktiviteter inden for kapitalforvaltning varetages af kapitalforvaltningsafdelingen Gudme Raaschou.

Gudme Raaschou tilbyder de større og professionelle kunder som pensionskasser, fonde, boligselskaber, investeringsforeninger og kommuner individuelle porteføljemanagement-aftaler. Afdelingen har foruden egen forvaltning også aftaler med internationale kapitalforvaltere inden for specialiserede produktområder, herunder internationale kreditobligationer samt obligationer fra emerging markets, hvilket sikrer et konkurrencedygtigt produktudbud.

Gudme Raaschou er desuden rådgiver for en række investeringsforeninger.

Alle globale aktiefonde, der tilbydes via Gudme Raaschou, er fossilfrie, og det gælder også for investeringsfondene med erhvervsobligationer. Det betyder, at bankens investeringsprodukter har en høj grad af bæredygtighed og understøtter den grønne omstilling. Den bæredygtige omstilling i samfundet og bæredygtige investeringer er et blivende tema, og med udgangspunkt i EU-lovgivningen arbejder sektoren på at kunne offentliggøre ensartet rapportering om investeringsfondes bæredygtighed og herunder klimaftryk. Det er et kompliceret arbejde, der fordrer, at alle virksomheder begynder at rapportere ensartet i henhold til EUs taksonomi. Vi følger udviklingen tæt og forventer i

løbet af 2022 at kunne rapportere om bæredygtighed på investeringsfondsniveau.

Der har i løbet af 2021 været tilgang af nye kunder. Det fortsat lave renteniveau og den positive udvikling på aktiemarkedene i 2021 har øget investorenes appetit på risiko og har tiltrukket nye investorer. Der har dog også i løbet af året været perioder med betydelig nervøsitet blandt investorerne og fokus på nye temaer. Inflation og dermed frygt for rentestigninger blev det dominerende tema blandt investorerne i årets løb, og vi har derfor løbende tilpasset risikoprofilen i både investeringsforeninger og for individuelle porteføljer for at beskytte mod stigende inflation.

Sverige

I Sverige tilbyder Lån & Spar enkle bankprodukter som blanolån, kredittkort samt forsikringsprodukter til privatkunder. Forretningsmodellen i Sverige er baseret på en kombination af eget salg og stærke partnerskaber med formidlere og partnerorganisationer. Vi arbejder kontinuerligt med at automatisere, strømline og optimere den svenske forretning, og skalérbarhed, kundetilfredshed og en indsats for at skabe en bedre økonomi for kunderne er nøgleelementer.

Vi har i løbet af året oplevet en pæn vækst i udlånet i Sverige, primært som følge af et øget udlån til kunder, der ejer deres egen bolig. Denne type kunder har generelt en god tilbagebetalingsevne, og vi forventer samtidig, at der også fremover er muligheder for at øge udlånet til denne gruppe.

I december 2021 offentliggjorde Svensk Kvalitetsindeks sin brancheundersøgelse vedrørende kundetilfredshed på det

svenske privatlånsmarked, og her lå Lån & Spar på en andenplads.

Digitalisering og automatisering

Digitalisering og automatisering af processer i banken er et fortsat strategisk fokusområde, som skal bidrage til at gøre det mere brugervenligt og enkelt for kunderne at benytte selvbetjeningsløsninger og samtidig skabe en yderligere effektivisering af vores interne processer. Målet er, at vi frem mod 2023 får styrket kundeoplevelsen og samtidig frigiver 170.000 arbejdstimer årligt, som i stedet kan anvendes til personlig og målrettet rådgivning.

I 2021 har vi udbygget vores samarbejde med bankens datacentral med henblik på at skabe yderligere automatisering af vores sagsbehandling, som blandt andet vil betyde, at vi i fremtiden vil kunne oprette og ændre produkter til kunderne i realtid.

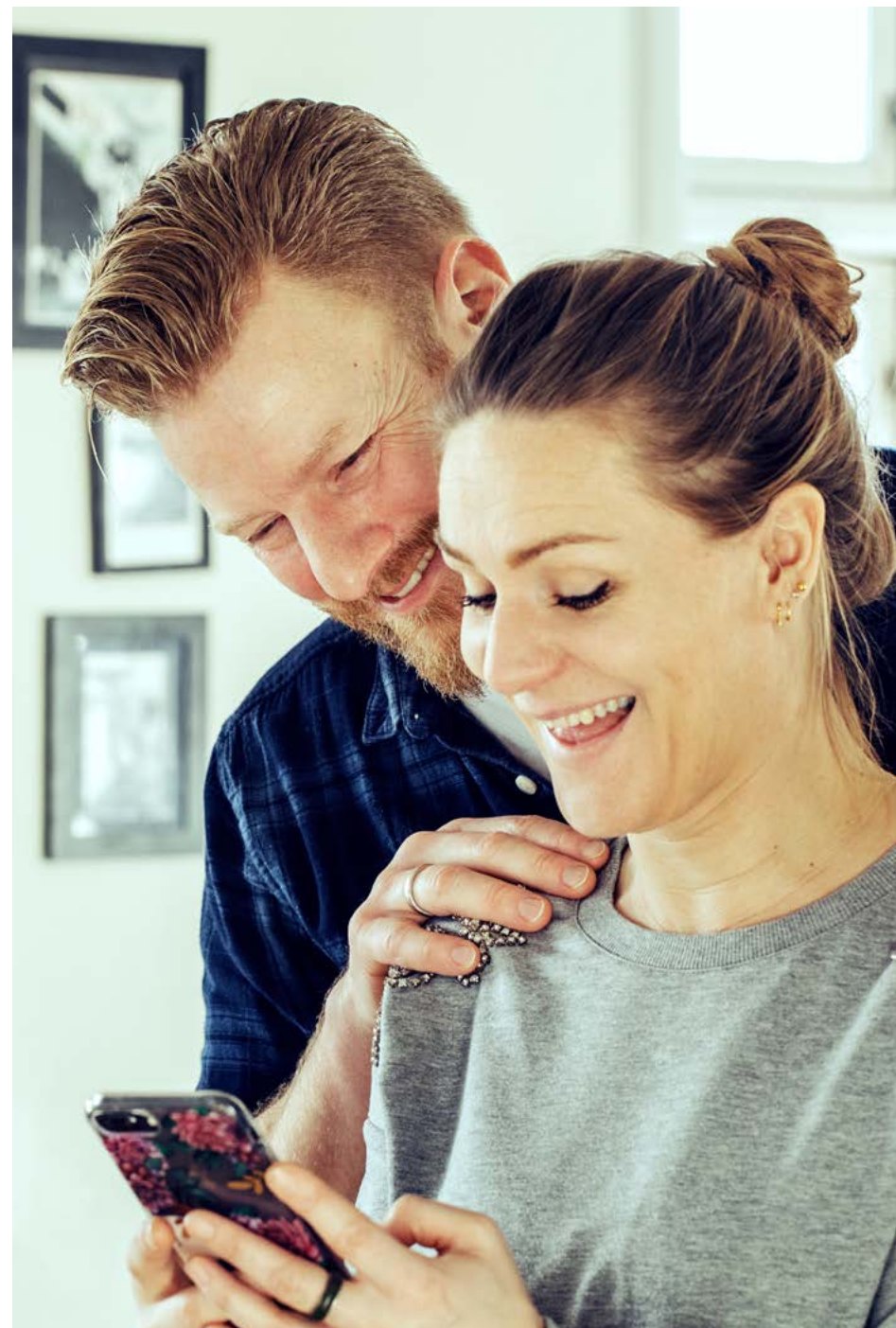
Vi har i årets løb arbejdet videre med udviklingen af vores rådgivningssystem, som gør det muligt at samle alle oplysninger og beregninger om kundens økonomi i én samlet løsning. De to nye moduler til investeringsrådgivning og boligrådgivning, som vi lancerede i 2020, er blevet godt integreret i rådgivningen, og vi har i 2021 arbejdet videre på udviklingen af endnu et modul til pensionsrådgivning, som vi planlægger at lancere i første halvår 2022.

Digitalisering af kreditbehandling har også været et fokusområde i 2021, hvor vi har arbejdet videre på en ny løsning, der skal gøre det muligt at behandle

mange af vores kreditsager digitalt. Systemet vil kunne generere en samlet oversigt over kundens indtægter, udgifter, formueforhold, lån m.v. og udføre den efterfølgende vurdering i forhold til bankens kreditpolitikker og retningslinjer. Det vil spare væsentlige tidsmæssige ressourcer og samtidig give os et solidt udgangspunkt for at bevilge det lån, kunden efterspørger. Vi er godt på vej med nye udvidelser til systemet og vil fortsætte udviklingsarbejdet i det kommende år.

I 2021 lancerede vi desuden en ny netbank og mobilbank med helt nye selvbetjeningsløsninger til kunderne. Desværre oplevede kunderne til en start en række problemer med både net- og mobilbank, og nogle af de nye løsninger blev først fuldt køreklare mod slutningen af året. Vi har arbejdet målrettet på at løse problemerne, og vi forventer, at den nye net- og mobilbank fremover vil bidrage til en endnu mere effektiv og brugervenlig kunde-betjening.

Første led i lanceringen var at samle bankens hidtidige app til kommunikation med kunderne og mobilbank i én app. Det giver nu kunderne mulighed for at booke møder og skrive med deres rådgiver direkte i mobilbanken, ligesom man kan løse forskellige opgaver inden et møde med banken. Mobilbanken kan også benyttes i forbindelse med oprettelse af nye kunder. Vi har desuden lanceret en ny løsning, hvor vi opretter et budget for kunderne, som derefter selv har mulighed for at



indtaste rettelse og tilpasninger – og ændringerne bliver overført direkte til bankens rådgivningssystemer.

Næste trin bliver at lave nye løsninger, så kunderne selv kan bestille kort, konti, depoter og andre produkter direkte i net- og mobilbank. De første løsninger til dette kommer i 2022 og vil blive udvidet løbende over de næste år. Målet er, at bankens kunder skal kunne betjene sig selv 100 % inden for alle områder, som ikke kræver tung rådgivning.

Vi vil således over en bred front fortsætte investeringerne i de digitale effektiviseringsprojekter i de kommende år med henblik på at skabe yderligere besparelser og en fortsat styrket kundebetjening.

It-sikkerhed og cyberkriminalitet

Ekspert vurderer, at truslen om cyberangreb mod Danmark og landets institutioner og virksomheder aldrig har været højere, og angrebene bliver stadig mere avancerede. Dette trusselsbillede udgør en betydelig risiko for den finansielle sektor, som er et naturligt mål for cyberkriminalitet.

Den løbende digitalisering er naturligvis medvirkende til at øge risikoen for cyberkriminalitet, og derfor lægger vi stor vægt på at tænke it-sikkerhed ind i alle vores processer og systemer.

Bankens arbejde med it-sikkerhed og beskyttelse mod cyberangreb bliver løbende styrket, og det finder sted både i eget regi, i samarbejde med bankens datacentral SDC og i sektorregi, hvor Lån & Spar er repræsenteret i Finans Danmarks cyberpolitiske udvalg.

Tilrettelæggelsen og de konkrete aktiviteter i banken på dette område tager udgangspunkt i lovgivningen inden for dette felt samt internationale standarder for håndtering af informationssikkerhed. Arbejdet er således lagt i helt faste rammer.

Banken har etableret et it-risikoudvalg, som varetager det løbende arbejde. Dette omfatter blandt andet udarbejdelse af scenarier, prioritering af scenarier og sammenholdelse med bestyrelsens fastlagte risikovillighed på de enkelte områder, vurdering af konkrete hændelser samt kvantificering af de økonomiske konsekvenser. Der er således tale om en dynamisk proces, hvor den samlede risikovurdering påvirkes af en lang række forhold. På baggrund af dette arbejde sker der en løbende tilpasning og udvikling af bankens politikker, forretningsgange og kontroller, herunder styrkelse af opmærksomhed og adfærd blandt medarbejdere og kunder, så vi løbende understøtter og optimerer it-sikkerheden.

Der er endvidere udarbejdet beredskabsplaner og nødplaner, der har til hensigt at sikre it-driften trods eventuelle kritiske begivenheder, og alle væsentlige systemer er dubleret, således at risikoen for nedbrud minimeres.

Outsourcing-leverandører på it-området kontrolleres løbende, så det sikres, at leverandørerne lever op til bankens it-sikkerhedspolitik.

Regulering og compliance

Over de seneste år er der blevet indført omfattende ny regulering for de danske pengeinstitutter, primært som følge af vedtagelsen af ny, fælles europæisk lovgivning på

en lang række områder. Implementeringen af de nye regler har været – og er – ganske ressourcekrævende og stiller betydelige krav til stort set alle dele af banken. Bankens har i 2021 udarbejdet en politik og redegørelse for dataetik, som findes på hjemmesiden: lsb.dk/dataetik

Bankens mål er at leve op til lovgivningen – ikke alene det skrevne ord, men også de bagvedliggende intentioner med lovgivningen. Denne tilgang anvender vi naturligvis også i forbindelse med udviklingen af løsninger og services til vores kunder.

PSD2

Med PSD2 (Payment Service Directive 2) er der blevet indført omfattende regler for betalingstjenester, der skal gøre internationale betalinger (inden for EU) lige så nemme, effektive og sikre som betalinger inden for det enkelte land. Samtidig skal bankerne med kundens accept give adgang til kundernes betalingskonti eller kontoinformationer til andre virksomheder. PSD2 har blandt andet til formål at skabe øget konkurrence i betalings- og banksektoren og derved reducere kundernes omkostninger.

Data-governance

Struktureringen, håndteringen og kvaliteten af data bliver stadig vigtigere i takt med, at mængden og brugen af data løbende øges markant. Såvel på fælles plan i EU som i Den Europæiske Banktilsynsmyndigheds (EBA) regi udformes der i disse år ny lovgivning og nye retningslinjer inden for området data-governance.

I 2020 blev der for alvor sat fokus på data-governance, og arbejdet blev yderligere intensiveret i 2021. Et særligt

fokusområde er de data, der benyttes i forbindelse med beregningen af bankens kapitalgrundlag.

Forventninger til 2022

I 2022 forventer vi en fortsat positiv vækst i samfundsøkonomien og en høj beskæftigelse.

Der er stor usikkerhed om renteutviklingen, og det er ikke usandsynligt, at den korte og lange rente vil bevæge sig i hver sin retning. Aktiviteten på boligmarkedet forventes fortsat at være høj, men dog ikke på samme niveau som i 2021.

Der er udsigt til, at den hårde konkurrence om de gode bankkunder vil fortsætte, og at det vil presse indtjeningen. Vi forventer dog, at vi også i 2022 kan modvirke effekten herfra ved at tiltrække flere kunder – primært via partnerskabet med de faglige organisationer – og dermed øge forretningsomfanget.

Stigende inflation, kundetilgang og investeringer i realiseringen af bankens strategi forventes at øge omkostningerne i 2022.

Nedskrivninger på udlån forventes fortsat at være lave. Vi har endnu ikke set mere langsigtede effekter af COVID-19 i forhold til kundernes økonomi og dermed heller ikke nogen effekt på nedskrivningsniveauet. Forventningen til nedskrivningerne er derfor fortsat forbundet med større usikkerhed end sædvanligt.

Samlet forventer vi et resultat efter skat i 2022 i niveauet 140-180 mio. kr.



Strategi

I Lån & Spar udgør vores strategiplaner den overordnede ramme for den lange række af initiativer, som løbende gennemføres. Fastlæggelsen af vores strategi tager udgangspunkt i vores vision og mission.

Fastlæggelsen af vores strategi tager udgangspunkt i vores vision og mission.

VISION

- Vi vil sætte høje standarder.
- Det skal være let at være kunde hos os.
- Vi skal opleves som innovative og tidssvarende.
- Vi skal være det trygge valg.

MISSION

- Vi vil være et attraktivt valg for kunden.
- Priserne skal være bedre end i de store banker.
- Vi vil have en høj etik i vores rådgivning.
- Oplevelsen skal være personlig.

"Vores bank" – strategi frem mod 2023

Vi formulerede i 2018 strategien og målsætningerne for banken frem mod 2023. Strategiprocessen var bredt forankret i banken og blev gennemført i et tæt samarbejde mellem den daglige ledelse, bestyrelsen og bankens ejere og samarbejdspartnere. Strategien er således udtryk for en fælles ambition om at skabe en endnu stærkere relation mellem banken, de faglige organisationer og deres medlemmer.

Markedsvilkårene, herunder den hårde konkurrence og det meget lave renteniveau, har imidlertid de seneste år udfordret bankens forretningsmodel og lagt pres på indtjeningen. Det samlede udlån har været stagnerende, mens indlånet er steget betydeligt, og Lån & Spar har som de øvrige banker måttet indføre negative renter på større

indlån. Endvidere har banken været nødt til at nedsætte indlånsrenten på helkundernes lønkonti. Stor kundetilgang og høj aktivitet på boligområdet har i flere år påvirket indtjeningen positivt.

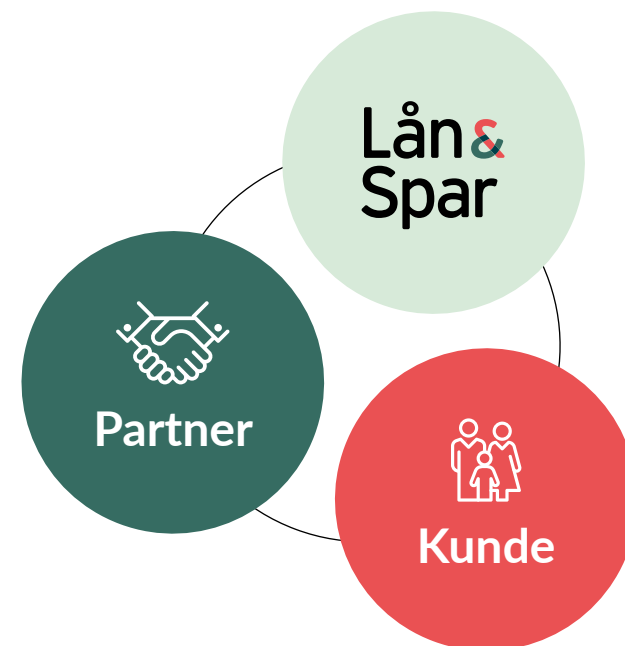
For fremadrettet at fastholde konkurrenceevnen er det afgørende at sikre en fortsat udvikling af attraktive produkter, styrke rådgivningen, skabe en endnu mere effektiv drift og sikre en yderligere tilgang af nye kunder. Det er også kernen i vores strategi, der har til formål at skabe fortsat vækst og en samtidig forbedring af bankens indtjening. En øget grad af digitalisering og automatisering skal gøre driften af banken mere sikker og effektiv og samtidig frigive tid og ressourcer til at styrke rådgivningen og opnå en endnu tættere relation til kunderne. Det skaber højere kundetilfredshed og øget effektivitet.

Det er vores vurdering, at der er et yderligere attraktivt potentiale i en videreudvikling af vores samarbejde med de faglige organisationer, som er baseret på en partnerskabsmodel. En intensiveret satsning på fortsat at udvikle denne partnerskabsmodel er derfor et afgørende element i vores strategi.

Finansielle målsætninger

Samlet set skal realiseringen af strategien bidrage til, at banken frem mod 2023 kan skabe en fortsat attraktiv vækst og en egenkapitalforrentning før skat i niveauet 15 % p.a. ved udgangen af strategiperioden. Denne målsætning forudsætter en kort rente på 0 %.

Partnerskabsmodel



“Vores bank” – strategiske fokusområder og opfølgning på strategien i 2021

I perioden frem til 2023 vil realiseringen af strategien tage udgangspunkt i fire strategiske fokusområder:

Kundefokus



STRATEGISKE MÅL

Vi ønsker at gøre det endnu mere attraktivt at være helkunde i banken via medlemskabet af de faglige organisationer, vi samarbejder med. Strategien er derfor at øge de kontante fordele og tilbud (bl.a. i form af en attraktiv rente på lønkonti) samt kvaliteten af rådgivning og produkter til disse kunder, så oplevelsen af værdi og relevans samt den generelle kundetilfredshed stiger – og samtidig bidrager til en øget kundetilgang og kundefastholdelse i banken.

OPFØLGNING PÅ STRATEGI I 2021

- Fortsat tilgang af nye helkunder i banken.
- Øget omfang af virtuelle kundemøder – bl.a. som følge af COVID-19.
- Fortsat fokus på generel kundetilfredshed og systematisk opfølgning på møder.
- Implementering af rådgivningskoncepter og værktøjer til brug for helhedsrådgivning og professionsspecifik rådgivning af kunder.
- Fortsat negativt rentemiljø har gjort det nødvendigt at sænke grænsen for negative renter på indlån yderligere.
- Øget fokus på rådgivning om investeringer.
- Fortsat indlånsrente på 3 % for indeståender på lønkonti op til 50.000 kr.
- Opgradering af rådgivernes kompetencer og løbende uddannelse i kvalitetsrådgivning og kommunikation.

FOKUS I 2022

- Fortsat indsats for at styrke og følge systematisk op på kundetilfredsheden.
- Videre udvikling af produkter og tilbud til kunderne.
- Fortsat fokus på udvikling af personlig rådgivning af kunderne – både fysisk og virtuelt.

Partnerfokus



Strategien er udviklet i tæt dialog med bankens partnere og ejere med henblik på at sikre de størst mulige gensidige synergier og værdiskabelse i forbindelse med den videre udvikling af banken og partnerskabet. Det er et væsentligt led i strategien, at den fortsatte forretningsudvikling forankres i et bredt og løbende samarbejde mellem banken og dens partnere.

- Tæt samarbejde med partnerne om lancering af professions-specifik rådgivning og udvikling af produkter og services.
- Bred deltagelse på møder, konferencer og faglige events hos de faglige organisationer samt på universiteter og læreanstalter. Også gode erfaringer med virtuelle møder og webinarer om emner som daglig økonomi, bolig, investering og pension.

- Fortsat fokus på en løbende dialog med partnerne om behov og forventninger til bankens løsninger.
- Bredere implementering af professionsspecifik rådgivning.

“Vores bank” – strategiske fokusområder og opfølgning på strategien i 2021 (fortsat)

Udbygning af partnerskabsmodellen



STRATEGISKE MÅL

Vi ønsker at udbygge partnerskabsmodellen, så samarbejdet i endnu højere grad bliver en katalysator for øget loyalitet mellem de faglige organisationer og deres medlemmer. Det skal bl.a. ske gennem en yderligere udbygning af produkter og services, som både er målrettet eksisterende og potentielle kunder, der også er medlemmer af de faglige organisationer, vi samarbejder med. Banken vil bl.a. udvikle koncepter for professionsspecifik rådgivning, som er tilrettelagt efter de enkelte faggrupperes særlige behov og udfordringer.

Vi vil også udvikle en række hjælpeværktøjer og særlige rådgivningstilbud bl.a. til håndtering af økonomiske problemer, som også vil blive tilbudt medlemmer af de faglige foreninger og organisationer, der ikke er kunder i banken.

Digital udvikling



Vi vil arbejde målrettet videre med den digitale strategi, der skal medvirke til yderligere at forenkle og effektivisere processer i bankens drift og kundebehandling. Det vil bl.a. omfatte en fortsat udvikling af selvbetjeningsløsninger, så kunder, som ønsker det, nemt skal kunne betjene sig selv.

Samtidig er der fokus på at automatisere en række processer i forbindelse med kreditgivning, så rådgiverne får frigivet tid til personlig og målrettet rådgivning. Endvidere skal bankens formuerådgivning styrkes gennem fortsat udbygning og effektivisering af bankens systemer med henblik på en yderligere forbedring af afkastet.

OPFØLGNING PÅ STRATEGI I 2021

- Professionsspecifik rådgivning implementeret i rådgivningscentre.
- Dansk Kiropraktor Forening, Dansk Psykolog Forening og Dansk Musikpædagogisk Forening er kommet med i samarbejdet i 2021.
- Grønne billån med favorabel rente til kunder, der er medlemmer af de faglige organisationer, vi samarbejder med.
- Tilbud om økonomisk rådgivning til medlemmer af de faglige organisationer, der ikke er kunder i banken.

FOKUS I 2022

- Videreudvikling af løsninger, der er målrettet medlemmerne af de faglige organisationer.
- Profileret af samarbejdet og de unikke fordele gennem brandingkampagne i tv og øvrige landsdækkende medier.

- Yderligere automatisering af processer, blandt andet i samarbejde med bankens datacentral.
- Fortsat arbejde med udvikling af bankens rådgivningssystem via integrering af nye moduler til investeringsrådgivning og boligrådgivning samt udvikling af nyt modul til pensionsrådgivning.
- Videreudvikling af digitalt kreditvurderingssystem, der letter proces og styrker rådgivning.
- Lancering af ny net- og mobilbankløsning, der giver kunderne adgang til en række nye løsninger og nem kommunikation med banken.

- Fortsat digitalisering af processer.
- Fortsat udvidelse af bankens rådgivningssystemer, herunder lancering af nyt modul til pensionsrådgivning.
- Videreudvikling af net- og mobilbankløsning med yderligere selvbetjeningsløsninger.

Vi har i 2021 arbejdet videre på at udvikle bankens rådgivningssystem med integrering af nye moduler til målrettet rådgivning og videreudvikling af vores digitale kreditvurdering. Det øger kvaliteten af vores rådgivning og letter vores interne processer betydeligt.



Aktionærforhold

Det er Lån & Spars ambition at tilbyde vores kunder et relevant udvalg af serviceydelser og at opnå en høj kundetilfredshed – og derigennem skabe basis for fortsat vækst i bankens aktiviteter og et attraktivt afkast til bankens aktionærer. Hovedparten af bankens aktionærer er faglige organisationer, og via et partnerskab med organisationerne tilbyder vi medlemmerne af organisationerne særlige vilkår på deres bankforretninger og en særlig rådgivning, der er baseret på den unikke indsigt, som samarbejdet mellem banken og organisationen giver i de enkelte professioner. Det skaber en værdi for medlemmerne og organisationerne, som kommer ud over afkastet på Lån & Spar-aktien.

Aktieinformation

Aktierne i Lån & Spar er noteret på Nasdaq Copenhagen (ISIN: DK0010201532). Aktierne er udstedt med en stykstørrelse på 100 kr., udstedes til ihænde og giver én stemme pr. aktie a 100 kr., dog med den begrænsning,

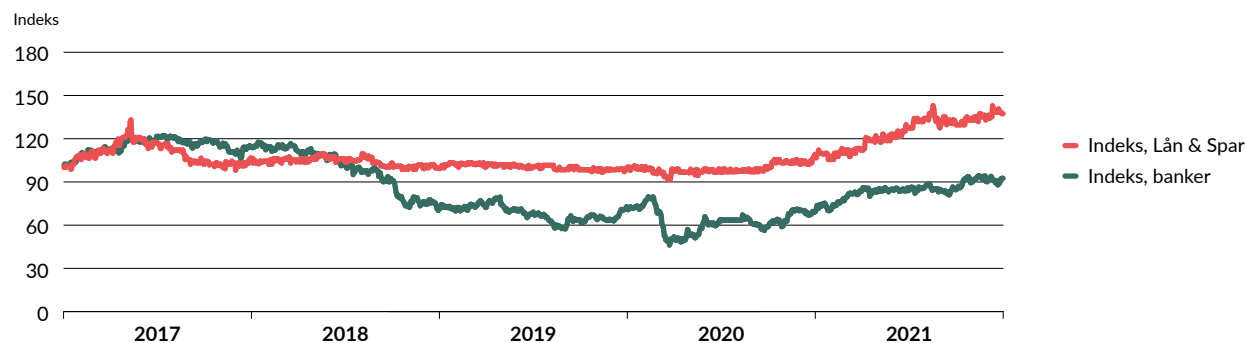
at ingen aktionær kan afgive flere stemmer, end hvad der svarer til 15 % af aktiekapitalen. Aktierne er frit omsættelige, men banken skal give sit samtykke ved overdragelse af aktier til en køber, der har eller ved overdragelsen opnår 15 % eller mere af bankens aktiekapital.

Aktiekapitalen i Lån & Spar bestod ved udgangen af 2021 af 3.472.187 aktier a 100 kr. og udgjorde nominelt 347.218.700 kr.

Kursudvikling

Kursen på Lån & Spar-aktien steg med 27,6 % i 2021 og sluttede året i 625, mens indekset for banker noteret på Nasdaq Copenhagen steg med 34,4 %. Den indekserede kursudvikling for Lån & Spar-aktien sammenlignet med udviklingen i indekset for banker noteret på Nasdaq Copenhagen er vist i grafen nedenfor.

KURSUDVIKLING



AKTIERELATEREDE NØGLETAL

Nøgletal pr. aktie (kr.)	2021	2020
Årets resultat pr. aktie (kr.)	58,6	44,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	647,9	598,2
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	8,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	10,7	11,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,0	0,8

EJERFORHOLD

Bankens aktionærer omfatter hovedsageligt faglige organisationer og institutionelle investorer. Følgende aktionærer har meddelt, at de ejer 5 % eller mere af aktiekapitalen.

LB Forsikring	14,79 %
Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer	11,09 %
Danmarks Lærerforening	10,20 %
Politiforbundet	10,00 %

Udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte svarende til 10 kr. pr. aktie for regnskabsåret 2021.

Investor relations

Det er Lån & Spars ambition at sikre et højt og troværdigt informationsniveau. Banken lægger således vægt på at videregive åben og relevant information til bankens aktionærer og øvrige interessenter og ønsker samtidig at indgå i en aktiv dialog med disse.

Kommunikationen med investorer, analytikere, pressen og øvrige interessenter finder sted via løbende offentliggørelse af selskabsmeddelelser, investorpræsentationer samt individuelle møder. Information om Lån & Spars resultater og udvikling er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling afholdes mandag den 14. marts 2022 kl. 16.30 på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

SELSKABSMEDDELELSER 2021

8. februar 2021	Årsrapport 2020
10. februar 2021	Indkaldelse til generalforsamling
8. marts 2021	Forløb af generalforsamling
9. marts 2021	Bankens vedtægter
3. maj 2021	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2021
15. juli 2021	Opjustering af resultatforventningerne for 2021
23. august 2021	Halvårsrapport 2021
16. november 2021	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2021
22. november 2021	Finanskalender 2022
9. december 2021	Opjustering af resultatforventningerne for 2021

FINANSKALENDER

10. februar 2022	Årsrapport 2021
14. marts 2022	Ordinær generalforsamling
5. maj 2022	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2022
18. august 2022	Halvårsrapport 2022
10. november 2022	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2022



Regnskabsberetning

HOVEDPUNKTER

- Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør i 2021 242,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 45,2 mio. kr. i forhold til året før.
- Indtjeningsvæksten er drevet af en stor kundeaktivitet inden for boligfinansiering og investering samt kundetilgang.
- Netto rente- og gebyrindtægter er steget 12,3 %, mens udgifter til personale og administration er steget 9,0 %.
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en indtægt på 5,5 mio. kr. mod en udgift på 38,1 mio. kr. året før.
- Trods en forbedret kreditkvalitet er det ledelsesmæssige skøn over effekten af COVID-19 uændret 35,0 mio. kr.
- Beholdningsresultatet udgør 7,4 mio. kr. mod 36,1 mio. kr. året før.
- Årets resultat før skat i 2021 udgør 255,4 mio. kr., hvilket forrenter egenkapitalen med 11,9 %.
- Årets resultat efter skat udgør 202,5 mio. kr., svarende til 59 kr. pr. aktie.
- Ledelsen anser basisindtjeningen og årets resultat for tilfredsstillende.
- Kapitalprocenten udgør 21,6 ved udgangen af året mod et samlet kapitalkrav på 12,2 %.

Basisindtjeningen

Renteindtægterne udgør i 2021 412,5 mio. kr. Det er et fald på 11,0 mio. kr., som kan tilskrives det lave renteniveau, lav efterspørgsel efter banklån og stigningen i overskudslikviditeten. Renteudgifterne udgør 29,7 mio. kr. og er hermed faldet 35,3 mio. kr. Faldet skyldes primært nedsættelse af beløbsgrænsen for negativ rente på indlån.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 569,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 77,2 mio. kr. Stigningen kan tilskrives den høje aktivitet på boligmarkedet, en øget investeringsaktivitet samt kundetilgang. Afgivne gebyrer udgør 51,8 mio. kr. mod 48,8 mio. kr. året før.

Samlet udgør netto rente- og gebyrindtægter 901,1 mio. kr., svarende til en stigning på 12,3 % i forhold til året før.

Kursreguleringer fra handelsaktiviteten udgør en indtægt på 61,1 mio. kr. mod 50,9 mio. kr. året før.

Udgifter til personale og administration udgør 658,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 9,0 %. Stigningen skyldes den almindelige løn- og prisudvikling, flere medarbejdere primært i bankens rådgivningscentre samt øgede omkostninger til it.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 75,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 12,5 mio. kr.

Sat i forhold til indtægterne, er der brugt 75 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Nedskrivninger på udlån

Kvaliteten af bankens krediteksponeringer har udviklet sig positivt i 2021. COVID-19 har endnu ikke påvirket kredittkvaliteten af eksponeringerne negativt. Som følge af COVID-19 anlagde banken i 2020 en mere forsigtig tilgang ved opgørelsen af nedskrivningerne for misligholdte eksponeringer og fastsatte et tillæg til nedskrivningerne på 35,0 mio. kr. for øvrige eksponeringer baseret på et ledelsesmæssigt skøn. Trods forbedringen i kredittkvaliteten anses det stadig for sandsynligt, at COVID-19 kan betyde en mindre stigning i tabsniveauet over tid. Ledelsen har derfor valgt at fastholde den forsigtige tilgang ved nedskrivning af misligholdte eksponeringer og det ledelsesmæssige skøn over effekten af COVID-19, som fortsat er forbundet med stor usikkerhed.

Forbedringen i kredittkvaliteten har betydet, at banken har tilbageført nedskrivninger på både privat- og erhvervskunder i 2021. Nedskrivninger på udlån m.v. udgør som følge heraf en indtægt på 5,5 mio. kr. mod en udgift året før på 38,1 mio. kr.

Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet omfatter afkast af positionstagning i værdipapirer og sektoraktier. I 2021 er beholdningsresultatet opgjort til 7,4 mio. kr. mod 36,1 mio. kr. året før. Årets beholdningsresultat er negativt påvirket af et kurstab på bankens beholdning af obligationer.

Skat

Skat af årets resultat udgør 52,9 mio. kr. Den effektive skattesats udgør 20,7 %.

Årets resultat og udbytte

Årets resultat udgør 202,5 mio. kr., svarende til 59 kr. pr. aktie. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for 2021 udbetales et udbytte på 10 kr. pr. aktie.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr. 31. december 2021

Balancen udgør 27.741,0 mio. kr. ved udgangen af 2021. Det er en stigning på 315,4 mio. kr. i forhold til året før.

Udlånet er steget 151,2 mio. kr. og udgør 13.959,2 mio. kr. Stigningen kan tilskrives øget udlån i Sverige, mens udlånet i Danmark er faldet trods kundetilgang. Det er den fortsat lave efterspørgsel efter udlån og omlægning af banklån til realkredilån, der er årsagen til dette fald.

Udlånet er samlet nedskrevet med 120,6 mio. kr. ved udgangen af 2021. Det er et fald i nedskrivningerne på 24,1 mio. kr. i forhold til året før og skyldes forbedringer i kredittkvaliteten.

Den maksimale krediteksponering eksklusive handelsbeholdningen udgør 38.420,7 mio. kr. pr. 31. december 2021. Heraf udgør garantier 6.382,7 mio. kr. og uudnyttede kreditter 7.266,9 mio. kr.

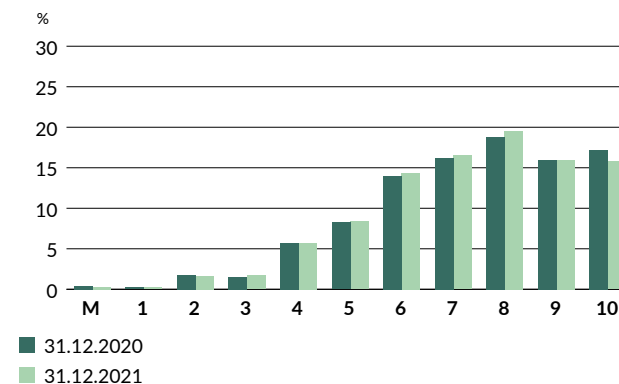
Tabellen øverst i næste spalte viser en fordeling af eksponeringen på typer af modparter.

MAKSIMAL KREDITEKSPONERING

(Mio. kr.)	31.12.2021	31.12.2020
Detail, Danmark	21.867,2	21.999,0
Detail, Sverige	3.110,6	2.832,8
Erhverv	2.524,9	2.413,3
Institut	330,5	352,0
Stat	10.587,5	7.311,8
I alt	38.420,7	34.908,9

Hovedparten af krediteksponeringen udgøres af privatkunder i Danmark (Detail, Danmark). Grafen nedenfor viser denne del af eksponeringen opdelt efter kredittkvalitet.

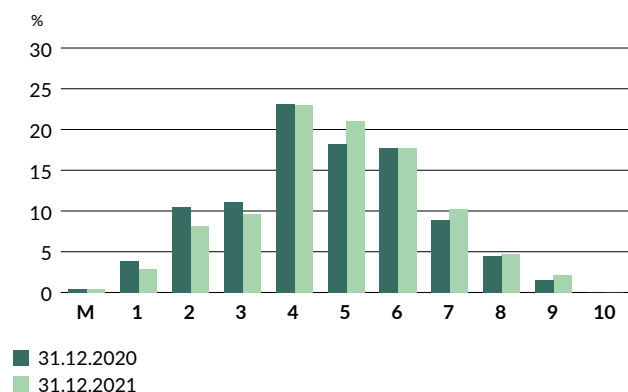
DETAILEKSPONERINGER I DANMARK



Risikoklasserne 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille, omfatter 90,5 % af eksponeringen. Misligholdte eksponeringer (M) udgør 66,7 mio. kr. svarende til 0,3 %.

Detaileksponeringen i Sverige omfatter primært mindre banklån uden sikkerhed til privatkunder. 55,8 % af eksponeringen er placeret i risikoklasse 5-10. Misligholdte eksponeringer udgør 14,9 mio. kr. svarende til 0,5 % af eksponeringen.

DETAILEKSPONERINGER I SVERIGE



Erhvervseksponeringen omfatter primært udlån til organisationer, institutionelle investorer og liberale erhverv.

Erhvervseksponeringerne er i tabellen øverst i næste spalte inddelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificering af eksponeringen efter kreditkvalitet.

Kategorierne 3 og 2a, hvor sandsynligheden for tab anses for henholdsvis 'meget lav' og 'lav', omfatter 57,2 % af eksponeringen.

ERHVERVSEKSPONERINGEN

(Mio. kr.)	31.12.2021	31.12.2020
3 – utvivlsom god	177,7	177,8
2a – normal	1.266,3	1.260,3
2b – ingen væsentlige svaghedstegn	1.041,5	927,2
2c – væsentlige svaghedstegn	19,5	25,2
1 – OIK	19,9	22,8
Erhverv i alt	2.524,9	2.413,3

Statseksponeringen udgøres af bankens indlån i Danmarks Nationalbank, hvor risikoen for tab regnes for meget begrænset.

Beholdningen af obligationer udgør 2.143,9 mio. kr. og omfatter udelukkende danske stats- og realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

OBLIGATIONER

(Mio. kr.)	31.12.2021	31.12.2020
Stat	47,7	946,4
Realkredit	2.096,2	4.232,0
Øvrige	0,0	0,0
Obligationer i alt	2.143,9	5.178,4

Renterisikoen, der primært vedrører obligationsbeholdningen, udgør 30,3 mio. kr. ved udgangen af 2021. Det er et fald på 6,9 mio. kr. i forhold til året før.

Aktiebeholdningen udgør 166,5 mio. kr. Aktieeksponeringen, hvor ikke-afregnede handler medregnes, udgør 152,9 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 % af aktieeksponeringen, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 18,3 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgør 62,9 mio. kr. mod 65,0 mio. kr. året før.

Indlånet udgør 24.435,1 mio. kr., hvilket er 20,3 mio. kr. mere end året før. Kunderne har de seneste år øget deres opsparing betydeligt. Tidligere blev en stor del af denne opsparing placeret som indlån, men investeres nu i højere grad i værdipapirer. Denne ændring tilskrives primært indførslen af negative renter på indlån. Indlånet er fortsat langt større end likviditetsbehovet, hvilket har givet banken en betydelig overskudslikviditet.

Udstedte obligationer udgør 300 mio. kr., hvoraf 200 mio. kr. er udstedt i december 2021. Obligationerne er såkaldte senior non-preferred instrumenter, der kan medregnes til opfyldelse af kravet om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav).

Det kortsigtede likviditetsmål (LCR) er opgjort til 475,5 %, mens det langsigtede likviditetsmål (NSFR) er opgjort til 194,6 %. For både LCR og NSFR gælder et lovgivningsmæssigt minimumskrav på 100 %.

Egenkapitalen udgør 2.241,6 mio. kr. Det er en stigning på 174,9 mio. kr. i 2021, som skyldes årets overskud reduceret med udbetalingen af udbytte for 2020.

Kapitalgrundlaget er opgjort til 2.180,6 mio. kr., svarende til en stigning på 146,9 mio. kr. i 2021.

Risikoeksponeringen er steget 396,3 mio. kr. og udgør 10.082,1 mio. kr. Kapitalprocenten udgør 21,6, og den egentlige kernekapitalprocent 20,6. Banken har valgt ikke at gøre brug af overgangsordningen vedrørende ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger på udlån 1. januar 2018.

KAPITALFORHOLD

(Mio. kr.)	31.12.2021	31.12.2020
Egentlig kernekapital	2.080,6	1.933,7
Kernekapital	2.080,6	1.933,7
Kapitalgrundlag	2.180,6	2.033,7
Samlet risikoeksponering	10.082,1	9.685,8
Egentlig kernekapitalprocent	20,6 %	20,0 %
Kernekapitalprocent	20,6 %	20,0 %
Kapitalprocent	21,6 %	21,0 %
Samlet krav til kapitalgrundlaget	12,2 %	12,7 %

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgør 12,2 % af risikoeksponeringen. Heraf udgør solvensbehovet 9,7 procentpoint og det kombinerede bufferkrav 2,5 procentpoint. Forskellen mellem kapitalprocenten og kravet til kapitalen udgør 9,4 procentpoint og svarer til 947,7 mio. kr. i kapital.

Gearingsgraden, der minimum skal udgøre 3 % af de uvægtede eksponeringer, er opgjort til 6,4 % pr. 31. december 2021.

NEP-instrumenter, der omfatter kapitalgrundlaget og udstedte senior non-preferred obligationer, udgør samlet 24,6 % af risikoeksponeringen. Den indfasede del af NEP-kravet udgør 12,0 procentpoint. Forskellen mellem bankens NEP-instrumenter og den indfasede del af NEP-kravet tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav udgør 10,1 procentpoint.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fire grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut, som udgangspunkt, skal holde sig indenfor. Tabellen nedenfor viser tallene pr. 31. december 2021 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

TILSYNSDIAMANTEN

	31.12.2021	Grænseværdi
Store eksponeringer	39,7 %	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	1,1 %	Mindre end 20 %
Ejendommeeksponering	0,3 %	Mindre end 25 %
Likviditet	481,2 %	Større end 100 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til offentliggørelsen af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estima-

ter og skøn. Estimer og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. De væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedskrivninger på udlån, herunder justeringen for fremtidige økonomiske forhold, hvor der er foretaget et ledelsesmæssigt skøn over effekten af COVID-19.

Øvrige væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedenstående poster:

- Fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier.
- Fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme.
- Nedskrivningstest af goodwill.

Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændret i forhold til tidligere år.



Risikostyring og kapitalforhold

Bankens aktiviteter er forbundet med flere typer af risici. Styringen af disse risici er en væsentlig opgave, herunder sikring af, at den samlede risiko er afstemt i forhold til bankens kapital.

BANKEN ER EKSPONERET OVER FOR FORSKELLIGE RISIKOTYPER, HVORAF DE VÆSENTLIGSTE ER:

Kreditrisiko

Risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko

Risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko

Risikoen for, at banken ikke er i stand til at indfri sine forpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Operationel risiko

Risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl, eller som følge af eksterne begivenheder.

Risikoprofil

Lån & Spars aktiviteter er kendetegnet ved lav risiko. Vi har ikke komplicerede produkter, hvor risici kan være høje eller komplicerede at kvantificere. Vi påtager os risici i henhold til den valgte forretningsmodel og de strategiske målsætninger. Risikoprofilen afspejler sammenhængen mellem bankens vision, mission og forretningsmodel og er afstemt i forhold til kapitalgrundlaget.

Kreditrisikoen er den væsentligste risiko. Bankens primære aktivitet har i mange år været målrettet privatkunder i Danmark og særligt medlemmerne af de faglige organisationer, der ejer banken. Kreditrisikoen vedrører primært udlån til ejerboliger og andelsboliger, hvor banken får sikkerhed i boligen. I Danmark har banken herudover en erhvervsportefølje, der hovedsageligt består af faglige organisationer, virksomheder inden for aktionærkredsens brancher og erhvervsdrivende inden for sundhedssektoren, som er kendetegnet ved lav eller ingen risiko. Bankens aktiviteter i Sverige omfatter primært forbrugslån, men også en mindre portefølje af kortkreditter. Der er derfor tale om mindre lån til private kunder uden sikkerhed. Kreditrisikoen er derfor alt andet lige større end for udlån i Danmark.

Kreditrisikoen vil over længere tid vise sig som tab og dermed i bankens nedskrivningsprocent. Vi har i mange år haft en lav og stabil nedskrivningsprocent, og det bekræf-

ter os i, at vores forretningsmodel er kendetegnet ved lav kreditrisiko, herunder lav konjunkturfølsomhed.

Når vi låner penge ud, afdækker vi kundens vilje og evne til at betale lånet tilbage. Vi undersøger kundens økonomiske situation i dybden og følger løbende op på, om kundens kreditværdighed ændrer sig. Vi har igennem mange år anvendt egenudviklede modeller til risikoklassificering af privatkunder. Modellerne udvikles løbende og er en integreret del af vores kreditstyringsproces. I 2021 har vi videreført arbejdet på det projekt, der skal tilpasse modellerne, så de er i overensstemmelse med nye retningslinjer fra den europæiske bankmyndighed EBA. Retningslinjerne medfører ændringer af de modeller, der fremover vil blive anvendt til risikoklassificering, nedskrivningsberegning og kapitaldækningsformål.

For erhvervsporteføljen anvender banken Finanstilsynets bonitetskategorier til risikoklassificering af kunderne.

Ved udbruddet af COVID-19 etablerede vi en særlig overvågning med henblik på løbende at vurdere effekten på bankens risiko. Efter to år med COVID-19 har vi foreløbigt kun set få kunder, der har oplevet væsentlige negative økonomiske konsekvenser som følge af pandemien. COVID-19 har derfor endnu ikke betydet stigende tab eller højere risiko i øvrigt. Vi er meget lidt eksponeret mod de erhverv,

der vurderes at være mest udsatte, men forventer at se en mindre effekt over tid. Vi har derfor fastholdt en mere forsigtig tilgang ved beregningen af nedskrivninger for kunder, der har misligholdt deres forpligtelser over for banken. For alle andre kunder, hvor nedskrivningerne er baseret på statistiske modeller, har vi foretaget et ledelsesmæssigt skøn over effekten, som vi har tillagt nedskrivningerne.

I lighed med risici på kreditområdet har banken systemer og procedurer, som håndterer de operationelle, markedsmæssige og likviditetsmæssige risici, som følger af bankens aktiviteter.

Kapitalstyring

Styringen af kapitalen er baseret på de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteén og indarbejdet i EU's forordning om kapitaldækning.

Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen af kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapital indberettes til myndighederne. Vi har som led i kapitalstyringen udarbejdet en kapitalplan, der beskriver de generelle principper for kapitalplanlægningen, hvordan kapitalkravet forventes overholdt, og som opstiller en overordnet nødplan for overholdelse af lovgivningens kapitalkrav.

Kapitalplanen er suppleret med en genopretningsplan, der indeholder en række risikoindikatorer med tilhørende grænseværdier, stresstestscenarier og genopretnings tiltag, der skal være med til at sikre, at banken i tide er i stand til at identificere problemer og iværksætte de nødvendige genopretnings tiltag.

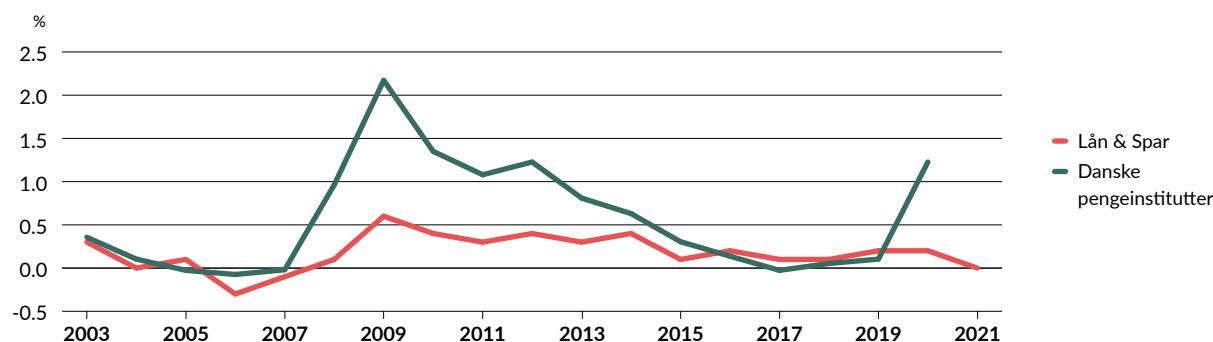
For at sikre tilstrækkelige midler, når et pengeinstitut bliver nødlidende, er der som supplement til kapitaldæknings-

reglerne indført et krav til størrelsen af pengeinstitutterne nedskrivningseggede passiver (NEP-krav), som indføres frem til 1. januar 2024. Kravet er individuelt og bliver årligt reguleret af Finanstilsynet. For at sikre, at kravet ikke belastar kapitalen, udstedte banken yderligere 200 mio. kr. i såkaldte senior non-preferred-obligationer i december 2021. Tilsvarende udstedelser er planlagt i takt med indfasningen af NEP-kravet.

Kapitalkravene er blevet skærpet betragteligt i årene efter finanskrisen. Den udvikling ser ud til at fortsætte med EU-kommissionens forslag fra oktober 2021, der implementerer de dele af Basel-komiteéns reviderede regelsæt fra 2017 (Basel IV), der mangler at blive implementeret i EU. Det var tidligere ventet, at reglerne skulle træde i kraft fra 2023, men det er nu med EU-kommissionens forslag udskudt til 2025. Arbejdet med implementering af de nye regler i bankens beregningsmetoder og modeller vil blive intensiveret i de kommende år.

For yderligere detaljeret information om bankens risikoforhold og kapitalstyring henvises til årsregnskabet note 2 og 3 samt risikorapporten, som findes på hjemmesiden: lsb.dk/risikorapport

NEDSKRIVNINGER I PROCENT AF UDLÅN OG GARANTIER



Bæredygtighed

I Lån & Spar er vi meget bevidste om vores samfundsmæssige ansvar, og ansvarlighed og fællesskab er en vigtig del af vores DNA. Vi har et særligt ansvar over for vores kunder, medarbejdere og det samfund, som vi er en del af, og den grønne omstilling kan kun lykkes, hvis alle bidrager. Det er afspejlet i vores politikker og forretningsmodel.

Det vigtigt for os ikke blot at være en god og troværdig bank, men at være en bæredygtig frontløber. Derfor arbejder vi dagligt på at udvikle nye bæredygtige produkter og på at drive vores bank på en stadig mere bæredygtig måde.

Også 2021 blev et meget usædvanligt år på grund COVID-19, men vi har trods de særlige arbejdsbetingelser intensiveret vores arbejde med bæredygtighed på tværs af vores aktiviteter. Vi har således iværksat en række konkrete aktiviteter både i forhold til vores kunder og internt i banken.

Rammen for vores arbejde med bæredygtighed er FNs 17 verdensmål, som skal sikre en bæredygtig udvikling frem mod 2030, de seks principper for "Responsible Banking" formuleret af UNEP, Finans Danmarks anbefalinger for bæredygtig finans samt UN Pri på investeringsområdet.

På baggrund af udvælgelsen af verdensmålene og vores hidtidige arbejde med bæredygtighed har vi fastlagt konkrete mål, politikker og aktiviteter for hvert af følgende fire områder:

- Kunder: Lån & Spar løfter niveauet for personlig rådgivning
- Medarbejdere: Sundhed og trivsel i en omskiftelig hverdag
- Samfundsansvar: På vej mod en CO₂-neutral bank
- Bæredygtige investeringer

På næste side finder du et overblik over vores fokusområder og under de enkelte områder vores politikker, initiativer, resultater og målsætninger. For yderligere information om bankens arbejde med bæredygtighed henvises til Lån & Spars bæredygtighedsrapport 2021, som findes på hjemmesiden: lsb.dk/baeredygtighed

Vi har fokus på fem af FNs verdensmål



I Lån & Spar ved vi, at et godt fysisk og mentalt helbred er vigtigt for at kunne leve et godt liv. Derfor har vi siden 2008 gennem løbende implementering af en række tiltag arbejdet på at give alle vores medarbejdere de bedste betingelser for et sundt liv i trivsel og balance.



I Lån & Spar tror vi på, at mænd og kvinder besidder de samme evner og derfor skal have lige muligheder. Vi ved, at diversitet skaber bedre resultater på bundlinjen og ikke mindst bidrager til en bedre arbejdsplads. Derfor arbejder vi for, at kvinder skal have samme karrieremuligheder som mænd.



Som samfundsaktør har Lån & Spar et stort ansvar for at sikre bæredygtig økonomisk vækst og fremdrift hos både virksomheder og privatpersoner. Vi har et helt særligt samarbejde med de faglige organisationer, der ejer os. I samarbejde med vores ejerkreds hjælper vi vores medlemmer og kunder med at opnå og bibeholde en sund økonomi og økonomisk stabilitet.



Klimaforandringer er en global udfordring, der har stor betydning for os alle. I Lån & Spar hjælper vi vores kunder med at mindske deres klimaaftryk gennem produkter og løsninger, der gør det let at træffe valg, som både er grønne og økonomisk fordelagtige. Desuden arbejder vi for at mindske bankens eget klimaaftryk.



I Lån & Spar er vi overbeviste om, at ambitiøse mål for bæredygtig udvikling kun kan opnås gennem engagement og stærke samarbejder mellem mennesker og på tværs af organisationer. Derfor har vi valgt at nedsætte arbejdsgrupper med interne og eksterne samarbejdspartnere, som er med til at give vores arbejde retning. Arbejdsgrupperne, der består af repræsentanter fra vores ejerorganisationer, studerende og medarbejdere i Lån & Spar, kommer løbende med input og kritik til vores målsætninger og idéer.

Oversigt over Lån & Spars arbejde med bæredygtighed

MÅL	INITIATIVER	RESULTATER	MÅLSÆTNINGER
8 ANSTRENGS JØDS ØKONOMISKE VÆRST 17 PARTNERSKAB FOR HANDEL Kunder: Lån & Spar løfter niveauet for personlig rådgivning I Lån & Spar sætter vi en ære i at hjælpe vores kunder med at få mest muligt ud af deres økonomi. Vores vision er at være en personlig bank, hvor tæt dialog og stort kendskab til vores kunders økonomiske forhold er med til at sikre dem en god og bæredygtig økonomi, der kan danne rammen for et godt liv. Vi mener, at den bedste rådgivning altid tager udgangspunkt i kundens behov og ønsker for fremtiden. Derfor har vi i 2021 prioriteret at videreudanne vores rådgivere og ruste dem til at yde endnu bedre helhedsrådgivning til medlemmerne af vores ejerorganisationer.	• Videreudanne vores rådgivere med fokus på at forbedre kundeoplevelsen til rådgivningsmøderne. • Professionsspecifik rådgivning med udgangspunkt i vores specialviden om faggrupper.	• Kompetenceløft af rådgivere afspejler sig i kundetilfredsheden. • NPS målt efter møder stiger til 70 og overgår målsætning.	• Fortsat høj kundetilfredshed. • Fokus på udvikling af gode digitale kundeoplevelser og måling af digital kundetilfredshed.
3 SUNDHED OG TRIVSEL 5 LIGESTILLING MELLEM MÅNDLIGE OG KVINDLIGE Medarbejdere: Sundhed og trivsel i en omskiftelig hverdag Vores hverdag er i højere grad omskiftelig, og vi skal være i stand til at omstille os fra den ene dag til den anden. Det kan være psykisk anstrengende for mange at skiftevis vænne sig til og fra hjemmearbejdet, ligesom det kan være fysisk hårdt ikke at have alle de optimale hjælpemidler i hverdagen. Som følge af Corona-relaterede nedlukninger og hjemsendelser har vi i 2021 haft et ekstra stort fokus på mentalt helbred samt på at skabe en endnu mere divers og rummelig arbejdsplads.	• Frivilligt sundhedstjek til medarbejdere og tilbud om rygestopkurser. • Deltagelse i "Danmarks mentale sundhed" med fokus på mental trivsel på arbejdspladsen. • Ledelsesrekruttering uden bias med fjernelse af køn og alder på ansøgninger. • Videofortællinger af bankens ledere om karriereveje.	• Trivselsundersøgelse viser god mental sundhed. • God balance mellem arbejds- og privatliv og mindre stress sammenlignet med tidligere år. • Stærkt fællesskab og høj tilgængelighed hos lederne. • Forbedret kønsmæssig fordeling blandt ledende medarbejdere med 63 % mænd (2020: 68 %) og 37 % kvinder (2020: 32 %).	• Flere kvinder i ledelsen. • Ingen forskelsbehandling på grund af køn, alder, religion, seksuel orientering, etnisk baggrund eller handicap. • Lige løn for lige arbejde. • Mandlige og kvindelige medarbejdere skal trives lige godt. • Finalist til "The Global Health Award" i 2025.

Oversigt over Lån & Spars arbejde med bæredygtighed (fortsat)

	MÅL	INITIATIVER	RESULTATER	MÅLSÆTNINGER
Samfundsansvar: På vej mod en CO₂-neutral bank  	Lån & Spar har en langsigtet strategi for at mindske vores klimaaftryk med en overordnet målsætning om at være en CO₂-neutral bank i 2030. Som del af vores klimastrategi arbejder vi løbende for at lancere flere bæredygtige bankprodukter, der understøtter den grønne omstilling. På samme måde indgår vi langsigtede samarbejder med aktører fra bankens ejerkreds og Lån & Spars medarbejderstab, som skal hjælpe os med at fremme bankens bæredygtige mission.	• CO₂-opgørelser for udlån og investeringer. • Fredede bygninger er bygget klimavenligt – opgørelse af samlet CO₂-udledning på kontorer og i filialer. • God selskabsledelse og forebyggelse af korruption. • Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering.	• Reduceret energiforbrug på egne kontorer og filialer og 100 % vedvarende energi baseret på vindmøllestrøm. • Løbende energi- og driftsoptimeringer. • Mindre CO₂ fra bilkørsel. • 60 % mindre kød i kantinen og prioritering af lokale råvarer.	• Måling af bankens udledning af CO₂ og CO₂-neutral bank i 2030. • Flere grønne produkter på hylden. • Fortsat fokus på input og ambitioner i arbejdet med bæredygtighed.
Bæredygtige investeringer   	I Lån & Spar har vi i årevis arbejdet med bæredygtige investeringer, fordi det giver mening for os som bank at støtte klima, miljø og menneskerettigheder – uden at forringe muligheden for afkast. I vores arbejde med ansvarlige investeringer er flere af FN's verdensmål på dagsordenen.	• Løbende fokus på tilvalg, engagement og eksklusion i sammensætningen af aktiefonde og enkeltinvesteringer. • Ny investeringspolitik i overensstemmelse med EU's disclosure-forordning. • Investeringsrådgivning med udgangspunkt i kundernes økonomiske situation og ønsker.	• Alle Lån & Spars globale aktiefonde er fossilfrie og scorer højt på ESG. • Lån & Spar Invests globale aktieafdelinger blandt de mest bæredygtige i Europa.	• CO₂-opgørelse og ESG-score for investeringsfonde. • Rapportering i henhold til EU-taksonomi i 2022.



Vores trivselsundersøgelse blandt medarbejderne i 2021 viser en oplevelse af god balance mellem arbejds- og privatliv samt mindre stress sammenlignet med tidligere år. Samtidig oplever medarbejderne et stærkt fællesskab og høj tilgængelighed hos deres ledere.

Corporate Governance

Lån & Spar lægger vægt på at drive virksomhed og indrette sine ledelsessystemer i overensstemmelse med god selskabsledelse. Vi vurderer, at det er en forudsætning for langsigtet værdiskabelse samt etablering af troværdighed i forhold til kunder, medarbejdere, aktionærer og øvrige interessenter.

Anbefalinger, gældende love og regulering på området, best practice og interne regler sætter rammen for Lån & Spars selskabsledelse.

Banken følger alle de senest opdaterede anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse, dog med undtagelse af anbefalingerne vedrørende etablering af beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg samt udvælgelse, proces for rekruttering og valg af kandidater til bestyrelsen, som ikke følges. Det skyldes, at der i vores vedtægter er en stemmeretsbegrænsning, som beskytter banken mod uinviterede overtagelsesforsøg, og at det er bankens repræsentantskab, der vælger medlemmer til bestyrelsen.

For at skærpe fokus på de ledelsesmæssige forhold i banksektoren, har Finans Danmark udarbejdet et supplerende ledelseskodex, som med en række anbefalinger går videre end anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse. Banken følger alle anbefalingerne fra Finans Danmark.

På Lån & Spars hjemmeside lsb.dk/corporategovernance findes en detaljeret beskrivelse af, hvordan bestyrelsen forholder sig til anbefalingerne for god selskabsledelse fra Komitéen for god Selskabsledelse og Finans Danmark.

Ledelsesstruktur

Generalforsamling

Generalforsamlingen er Lån & Spars øverste myndighed. Den ordinære generalforsamling afholdes inden fire måneder efter udløbet af regnskabsåret. Ekstraordinær general-

forsamling skal indkaldes efter beslutning fra bestyrelsen, de generalforsamlingsvalgte revisorer eller aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen. Alle aktionærer har ret til at møde op og har også ret til at få et emne behandlet på generalforsamlingen. Hver aktie giver ret til at afgive én stemme, dog med den begrænsning, at ingen aktionær kan afgive flere stemmer, end hvad der svarer til 15 % af aktiekapitalen. Denne stemmeretsbegrænsning gælder ikke for Lån & Spar Fond. Afgørelser træffes ved simpelt flertal, medmindre andet følger af vedtægterne eller lovgivningen. En ændring af bankens vedtægter kræver, at mindst 2/3 af de afgivne stemmer er for ændringsforslaget.

Repræsentantskab

Repræsentantskabet fører tilsyn med bestyrelsens og direktionens arbejde. Der afholdes minimum to repræsentantskabsmøder årligt. Repræsentantskabet bliver valgt på den årlige generalforsamling og består af 45-60 medlemmer. Ofte indgår de forskellige aktionærgrupper valgforbund om de ønskede kandidater.

Bestyrelse

Bestyrelsen varetager på aktionærernes vegne den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt foretager løbende vurdering af direktionens arbejde. Det er endvidere bestyrelsens opgave at fastlægge retningslinjer for de væsentligste aktivitetsområder samt at definere arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion.

Det er repræsentantskabet, der vælger de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer, og de indstiller typisk formænd for danske lønmodtagerorganisationer som medlemmer, da de har tæt føling med danske lønmodtagere, som udgør en meget stor del af bankens kunder.

I forbindelse med den ordinære generalforsamling i marts 2021 udtrådte Anders Bondo Christensen og Claus Oxfeldt af bestyrelsen. Gordon Ørskov Madsen og Heino Kegel blev valgt som nye medlemmer af bestyrelsen. De øvrige medlemmer af bestyrelsen blev genvalgt. De aktionærvalgte medlemmer er på valg hvert år. Genvalg kan ikke finde sted efter det fyldte 70. år.

Efter den ordinære generalforsamling blev Lars Qvistgaard, der var formand for Akademikerne frem til udgangen af 2021, valgt som ny formand for bestyrelsen efter Anders Bondo Christensen. Gordon Ørskov Madsen, der er formand for Danmarks Lærerforening, blev valgt som 1. næstformand og Heino Kegel, der er forbundsformand for Politiforbundet, blev valgt som 2. næstformand.

Valg af medarbejdervalgte medlemmer følger reglerne i dansk lovgivning. Disse regler giver medarbejderne ret til at vælge et antal medlemmer til bestyrelsen, der svarer til halvdelen af de aktionærvalgte medlemmer. De medarbejdervalgte medlemmer er på valg hvert fjerde år. Der er senest afholdt valg i 2018.

Bestyrelsen består aktuelt af otte generalforsamlingsvalgte (seks mænd og to kvinder) og fire medarbejdervalgte medlemmer (tre mænd og en kvinde).

I henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse er alle medlemmerne af bestyrelsen uafhængige.

Bestyrelsen udfører sit arbejde i henhold til bankens forretningsorden for bestyrelse og direktion. Forretningsordenen gennemgås og ajourføres årligt af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen afholder møder seks gange om året samt efter behov. Der har i 2021 været afholdt otte bestyrelsesmøder.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et nomineringsudvalg, et aflønningsudvalg og et risikoudvalg. Jørn Rise Andersen er formand for revisionsudvalget, mens Lars Qvistgaard er formand for de øvrige udvalg.

Bestyrelsen gennemfører én årlig evaluering af bestyrelsens sammensætning, medlemmernes bidrag samt samarbejde og tilrettelæggelse af arbejdet med henblik på at optimere dette. Mindst hvert tredje år inddrages eksternt bistand i evalueringen. Mindst en gang årligt evaluerer bestyrelsen desuden direktionens arbejde og resultater.

En oversigt over de væsentligste aktiviteter i bestyrelsen og udvalgene, kommissorier for udvalgene og deres medlemmer samt de enkelte medlemmers deltagelse i møderne kan findes her: lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde

Lokalråd

I alle rådgivningscentre uden for Hovedstadsområdet er der etableret et lokalråd. Medlemmerne støtter bankens

udvikling og hjælper med at udbrede kendskabet til banken i lokalområdet. Derudover skal de videreformidle opfattelsen af banken i lokalområdet til rådgivningscenterets leder.

Hvert lokalråd består af 7-16 medlemmer fra organisationer i aktionærkredsen. Der afholdes lokalrådsmøder minimum fire gange om året. Medlemmerne vælges af bestyrelsen for ét år ad gangen, og rådet udpeger selv en formand og en næstformand.

Direktion

Direktionen varetager den daglige ledelse og har ansvaret for, at banken lever op til vedtægter, lovgivning og de retningslinjer, som bestyrelsen fastlægger.

Bestyrelsen ansætter direktionen, som består af administrerende direktør John Christiansen og bankdirektør Jesper Jenne Schiøler.

Direktionen deltager normalt i bestyrelses- og repræsentantskabsmøder, men har ingen stemmeret.

Vederlag til bestyrelse og direktion

På den ordinære generalforsamling i 2021 blev der vedtaget en opdateret vederlagspolitik. Både vederlagspolitik og den udarbejdede vederlagsrapport for 2021 findes her: lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde. Vederlaget til bestyrelsen udgør et fast årligt honorar, der reguleres med DA's årlige lønstigningstakt, og det godkendes hvert år af generalforsamlingen. Det samlede honorar til bestyrelsen udgjorde i 2021 1,7 mio. kr.

Aflønningen af direktionen er baseret på en fast løn og pension. I 2021 udgjorde det samlede vederlag til direktionen 6,9 mio. kr. Direktionen modtager ikke bonus. Vederlagsrapporten for 2021 indeholder mere detaljerede oplysninger om ledelsens aflønning.



Ledelse

BESTYRELSE

Bestyrelsens formand:

Formand Lars Qvistgaard, 54 år

Indvalgt i bestyrelsen den 7. marts 2016.

Senest genvalgt den 8. marts 2021.

Formand for nomerings-, aflønnings- og risikoudvalget.

Formand: Akademikerne frem til udgangen af 2021.

Bestyrelsesmedlem: ATP, Lønmodtagernes Dyrtidsfond (LD), Centralorganisationernes Fællesudvalg (CFU) samt Forhandlingsfællesskabet.

Repræsentantskabsmedlem: Forbrugsforeningen af 1886.

Medlem: Det Økonomiske Råd.

Bestyrelsens 1. næstformand:

Formand Gordon Ørskov Madsen, 55 år

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2021.

Formand: Danmark Lærerforening, Lærernes Centralorganisation samt Lærernes Pension.

Bestyrelsesmedlem: Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH), Centralorganisationernes Fællesudvalg (CFU), Stats- og Kommunalt Ansattes Forhandlingsfællesskab (SKAF), Nordiske Lærerorganisationers Samråd (NLS), Forhandlingsfællesskabet, Fremfærd, Folk samt AE Rådet.

Repræsentantskabsmedlem: ATP, Tjenestemændenes Låneforening, Cevea samt Fonden for Entreprenørskab.

Bestyrelsens 2. næstformand:

Forbundsformand Heino Kegel, 45 år

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2021.

Forbundsformand: Politiforbundet.

Bestyrelsesmedlem: Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH), Forbrugsforeningen af 1886 samt PFA.

Forbundsformand Jørn Rise Andersen, 65 år

Indvalgt i bestyrelsen den 18. marts 2009.

Senest genvalgt den 8. marts 2021.

Formand for revisionsudvalget.

Forbundsformand: Dansk Told & Skatteforbund.

Bestyrelsesformand: Tjenestemændenes Låneforening.

Bestyrelsesnæstformand: Interesseforeningen.

1. Næstformand: Tryghedsgruppen.

Formand: Dansk Told og Skatteforbunds Fælleslegat.

Bestyrelsesmedlem: Tjenestemændenes Forsikring samt Fonden af 1844.

Tidligere næstformand, 2. Stedfortrædende formand

Arne Grevsen, 65 år

Indvalgt i bestyrelsen den 18. marts 2019.

Senest genvalgt den 8. marts 2021.

Forbundsformand Henrik Horup, 58 år

Indvalgt i bestyrelsen den 11. marts 2013.

Senest genvalgt den 8. marts 2021.

Forbundsformand: Dansk Jernbaneforbund.

Bestyrelsesformand: Tjenestemændenes Forsikring, Interesseforeningen Afd. 1 samt Interesseforeningen Afd. 17.

Formand: Brancheorganisationen Luftfart og Jernbane.

Næstformand: Tjenestemændenes Låneforening.

Bestyrelsesmedlem: Kapitalforeningen Tryg Invest Funds, Tryghedsgruppen smba, Dan Ejendom A/S, Pension Danmark, Sampension (Kundegruppen for Statsansatte), Låneforeningen 1883 samt Min A-kasse.

Repræsentantskabsmedlem: Tryghedsgruppen (Syddanmark).

Regionsrådsmedlem: Region Hovedstaden.

1. Næstformand Anni Pilgaard, 62 år

Indvalgt i bestyrelsen den 16. marts 2020.

Senest genvalgt den 8. marts 2021.

1. Næstformand: Dansk Sygeplejeråd.

Formand: Din Sundhedsfaglige A-kasse (DSA).

Bestyrelsesmedlem: LB Forsikring A/S, Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH), Arbejdsmarkedets Erhvervssikring (AES), Danske A-kasser samt Beskæftigelsesrådet (BER).

Administrerende direktør Anne Mette Toftegaard, 55 år
Indvalgt i bestyrelsen den 12. marts 2018.
Senest genvalgt den 8. marts 2021.

Administrerende direktør: LB Foreningen F.M.B.A.
samt LB Forsikring A/S.

Bestyrelsesmedlem: Lærernes Pension, Forsikring og Pension, LB-IT A/S, Forsikringsorganisationernes Fællessekretariat FMBA, Fonden F&P Formidling samt ICMIF (International Cooperative and Mutual Insurance).

Analytiker Carsten Mærsk Clausen, 45 år
Indvalgt i bestyrelsen den 17. marts 2014.
Senest genvalgt den 12. marts 2018.
Medarbejdervalgt.

Bestyrelsesmedlem: Lån & Spar Fond.

Finansiell rådgiver Klaus Jespersen, 49 år
Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2010.
Senest genvalgt den 12. marts 2018.
Medarbejdervalgt.

Souschef Karsten Poul Jørgensen, 43 år
Indvalgt i bestyrelsen den 17. marts 2014.
Senest genvalgt den 12. marts 2018.
Medarbejdervalgt.

Supportmedarbejder Susan Broager Steffensen, 58 år
Indvalgt i bestyrelsen den 12. marts 2018.
Medarbejdervalgt.

DIREKTION

Administrerende direktør John Christiansen, 57 år
Tiltrådt den 1. februar 2007.

Bankuddannet.
Merkonom i Finansiering og Kreditvæsen.
Stats.aut. ejendomsmægler.

Formand: Lokale Pengeinstitutter samt PRAS A/S
Næstformand: Skandinavisk Data Center A/S
Bestyrelsesmedlem: Finans Danmark, KAB samt Nykredit A/S.
Repræsentantskabsmedlem: Det Private Beredskab.

Bankdirektør Jesper Schiøler, 54 år
Tiltrådt 1. november 1990.
Udnævnt til bankdirektør 1. oktober 2005.

Bankuddannet.
HD i Afsætning fra CBS.
Executive MBA fra Scandinavian International Management Institute (SIMI).

Formand: Bokis A/S.
Bestyrelsesmedlem: Letpension.

Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen

Formålet med bankens interne kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er at sikre, at kvartals-, halvårs- og årsrapport og den interne ledelsesrapportering giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, og aflægges i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen er blandt andet reguleret i Lov om finansiel virksomhed § 71 og i tilhørende vejledning udstedt af Finanstilsynet.

Den interne kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen i Lån & Spar er opdelt i følgende områder:

- Kontrolmiljø.
- Risikovurdering.
- Kontrolaktiviteter.
- Information og kommunikation.
- Overvågning af kontroller.

Kontrolmiljøet omfatter de betingelser, som regnskabsudarbejdelsen og intern kontrol er underlagt. Regnskabsaflæggelsen er ledelsesmæssigt højt prioriteret, hvilket blandt andet afspejler sig i bankens organisering med egne kompetencer inden for økonomi, regnskab, risikostyring og jura.

Risikovurdering er en løbende proces, hvor væsentlige eller risikofyldte forhold af betydning for regnskabsprocessen

identificeres og vurderes. Ledelsens vurdering af, hvilke regnskabsposter, der indeholder væsentlige estimater og skøn, er en del af denne proces, og er nærmere beskrevet i note 1 om anvendt regnskabspraksis. Risikovurderingen er også en løbende proces i de afdelinger, som er involveret i regnskabsaflæggelse, og sker blandt andet ved vurdering af konsekvenserne af ny regnskabsregulering eller ved introduktion af nye bankprodukter.

Kontrolaktiviteterne tager udgangspunkt i risikovurderingen og en detaljeret planlægning forud for regnskabsaflæggelsen med en klar opgave- og ansvarsfordeling på medarbejderniveau.

En central del af kontrolaktiviteterne er traditionelle afstemninger og analyser af de enkelte regnskabsposter og øvrige oplysninger. Til sikring af, at regnskaberne aflægges i overensstemmelse med gældende lovgivning, anvendes tjeklister.

Informationssystem og kommunikation omfatter blandt andet de it-systemer, der bruges ved regnskabsaflæggelsen,

og som leveres af bankens datacenter, SDC. Lån & Spar har et tæt samarbejde med SDC, som er med til at sikre, at de systemer, der har betydning for regnskabsaflæggelsen, understøtter bankens transaktioner. Samarbejdet sker via bestyrelsesarbejdet i SDC og via ledende medarbejders deltagelse i forretnings- og specialudvalg. Herudover deltager den interne revision i SDC's systemrevisionsudvalg og indhenter årligt erklæring fra SDC's systemrevisor om it-anvendelsen. Andre vigtige systemer, som har betydning for regnskabsaflæggelsen, er bankens kreditscoresystemer, som banken selv udvikler og driver.

Overvågning af kontroller sker i hele regnskabsprocessen og på forskellige niveauer. I de afdelinger, der er involveret i regnskabsaflæggelsen, er det således en fast procedure, at væsentlige afstemninger og analyser gennemgås af en mere erfaren medarbejder. Ledelsens overvågning omfatter blandt andet gennemgang af regnskaber, budgetopfølgning, analyser og anden ledelsesinformation. Overvågningen af kontroller er desuden en væsentlig del af intern og ekstern revisions arbejde. Intern revision udfører alene den operationelle revision og afgiver ikke påtegning på årsrapporten.



Årsregnskab 2021

Indholdsfortegnelse

Resultatopgørelse for 2021	43
Totalindkomstopgørelse for 2021	43
Balance pr. 31. december 2021	44
Egenkapitalopgørelse for 2021	45
Pengestrømsopgørelse for 2021	46

NOTER

Noter – Anvendt regnskabspraksis

1 Anvendt regnskabspraksis	47
----------------------------	----

Noter – Risikostyring

2 Risikostyring	54
-----------------	----

Noter – Kapitalstyring

3 Kapitalstyring	66
------------------	----

Noter – Resultatopgørelse

4 Renteindtægter	69
5 Negative renteindtægter	69
6 Renteudgifter	69
7 Positive renteudgifter	69
8 Udbytte af aktier m.v.	69
9 Gebyrer og provisionsindtægter	69
10 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	69
11 Kursreguleringer	69
12 Andre driftsindtægter	69
13 Udgifter til personale og administration	70
14 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	70
15 Andre driftsudgifter	70
16 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	70
17 Skat	70
18 Årets resultat pr. aktie	71

Noter – Balance

19 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71
20 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	71
21 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	71
22 Obligationer til dagsværdi	74
23 Aktier m.v.	74
24 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	74
25 Immaterielle aktiver	74
26 Domicilejendomme	75
27 Øvrige materielle aktiver	76
28 Andre aktiver	76
29 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	76
30 Indlån og anden gæld	76
31 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	77
32 Andre passiver	77
33 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	77
34 Udskudt skat	78
35 Hensættelser til tab på garantier	78
36 Andre hensatte forpligtelser	78
37 Efterstillede kapitalindskud	78
38 Aktiekapital	78
39 Værdireguleringer	79
40 Andre reserver	79

Noter – Pengestrømsopgørelse

41 Andre poster uden likviditetseffekt	80
42 Ændring i driftskapital	80

Noter – Supplerende oplysninger

43 Basisindtjening	81
44 Revisionshonorar	81
45 Ledelsens aflønning m.v.	81
46 Dagsværdi af finansielle instrumenter	82
47 Eventualforpligtelser	83
48 Andre forpligtende aftaler	87
49 Sikkerhedsstillelser	87
50 Nærtstående parter	87
51 Selskabsloven § 55	87
52 Regnskabsmæssig sikring	87
53 Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder	88
54 Segmentoplysninger, geografisk	88
55 Afledte finansielle instrumenter opdelt efter restløbetid	89
56 Hoved- og nøgletal 2017-2021	90

Resultatopgørelse for 2021

Note (1.000 kr.)	2021	2020
4 Renteindtægter	489.300	505.584
5 Negative renteindtægter	46.293	42.648
6 Renteudgifter	91.056	84.077
7 Positive renteudgifter	61.314	19.066
Netto renteindtægter	413.265	397.925
8 Udbytte af aktier m.v.	2.175	-373
9 Gebyrer og provisionsindtægter	569.522	492.307
10 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	51.831	48.844
Netto rente- og gebyrindtægter	933.131	841.015
11 Kursreguleringer	36.445	48.344
12 Andre driftsindtægter	6.790	5.835
13 Udgifter til personale og administration	658.320	604.062
14 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	75.120	62.660
15 Andre driftsudgifter	1.364	1.664
16 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-5.536	38.074
24 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8.289	6.619
Resultat før skat	255.387	195.353
17 Skat	52.907	42.181
Årets resultat	202.480	153.172
18 Årets resultat pr. aktie	58,6	44,4

Totalindkomstopgørelse for 2021

Note (1.000 kr.)	2021	2020
Årets resultat	202.480	153.172
Aktuarmæssige gevinster og tab	-1.054	105
Opskrivning af domicilejendomme	0	30.734
Valutakursregulering af udenlandske enheder	-51.004	89.197
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	51.267	-88.626
17 Skat af anden totalindkomst	1.812	3.229
Anden totalindkomst efter skat	-2.603	28.181
Årets totalindkomst	199.877	181.353

Balance pr. 31. december 2021

Note (1.000 kr.)	2021	2020
AKTIVER		
19 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	10.568.490	431.201
20 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	321.281	7.223.554
21 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.959.223	13.808.022
22 Obligationer til dagsværdi	2.143.872	5.178.391
23 Aktier m.v.	166.461	180.515
24 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	19.032	16.743
25 Immaterielle aktiver	120.800	113.571
Grunde og bygninger, i alt	205.496	223.251
26 - Domicilejendomme	205.496	223.251
27 Øvrige materielle aktiver	25.625	28.755
28 Andre aktiver	178.405	192.589
Periodeafgrænsningsposter	32.343	29.045
Aktiver i alt	27.741.028	27.425.637

Note (1.000 kr.)	2021	2020
PASSIVER		
29 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	37.802	53.698
30 Indlån og anden gæld	24.435.103	24.414.774
31 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	300.000	100.000
Aktuelle skatteforpligtelser	19.879	3.963
32 Andre passiver	562.696	633.880
Periodeafgrænsningsposter	1.222	933
Gæld i alt	25.356.702	25.207.248
33 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	8.774	7.799
34 Hensættelser til udskudt skat	21.735	33.491
35 Hensættelser til tab på garantier	4.708	4.443
36 Andre hensatte forpligtelser	7.462	5.931
Hensatte forpligtelser i alt	42.679	51.664
37 Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
38 Aktiekapital	347.219	347.219
39 Værdireguleringer	64.574	66.355
- Opskrivningshenlæggelse	69.108	69.086
- Valutaomregningsreserve	-4.534	-2.731
40 Andre reserver	11.310	9.021
- Lovpligtige reserver	11.310	9.021
Overført resultat	1.783.822	1.616.352
Foreslået udbytte	34.722	27.778
Egenkapital i alt	2.241.647	2.066.725
Passiver i alt	27.741.028	27.425.637

Egenkapitalopgørelse for 2021

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2021							
Egenkapital, 1. januar	347.219	69.086	-2.731	9.021	1.616.352	27.778	2.066.725
Årets resultat	0	0	0	8.289	159.469	34.722	202.480
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	0	-1.054	0	-1.054
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-51.004	0	0	0	-51.004
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	51.267	0	0	0	51.267
Skat af anden totalindkomst	0	22	-2.066	0	232	0	-1.812
Anden totalindkomst i alt	0	22	-1.803	-6.000	5.178	0	-2.603
Totalindkomst i alt for året	0	22	-1.803	2.289	164.647	34.722	199.877
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-9.623	0	-9.623
Salg af egne aktier	0	0	0	0	12.318	0	12.318
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-27.650	-27.650
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	128	-128	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	2.823	-27.778	-24.955
Egenkapital, 31. december	347.219	69.108	-4.534	11.310	1.783.822	34.722	2.241.647

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2020							
Egenkapital, 1. januar	347.219	45.044	-6.788	8.402	1.489.051	34.722	1.917.650
Årets resultat	0	0	0	6.619	118.775	27.778	153.172
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	0	105	0	105
Opskrivning af domicilejendomme	0	30.734	0	0	0	0	30.734
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	89.197	0	0	0	89.197
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	-88.626	0	0	0	-88.626
Skat af anden totalindkomst	0	-6.692	3.486	0	-23	0	-3.229
Anden totalindkomst i alt	0	24.042	4.057	-6.000	6.082	0	28.181
Totalindkomst i alt for året	0	24.042	4.057	619	124.857	27.778	181.353
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-107.382	0	-107.382
Salg af egne aktier	0	0	0	0	109.693	0	109.693
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.589	-34.589
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	133	-133	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	2.444	-34.722	-32.278
Egenkapital, 31. december	347.219	69.086	-2.731	9.021	1.616.352	27.778	2.066.725

Pengestrømsopgørelse for 2021

Note (1.000 kr.)	2021	2020
Årets resultat før skat	255.387	195.353
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	75.120	62.660
41 Andre poster uden likviditetseffekt	-7.842	-5.387
Betalte skatter	-50.558	-15.320
42 Ændring i driftskapital	2.860.226	-557.522
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.132.333	-320.216
Køb af immaterielle aktiver	-53.284	-62.901
Køb af materielle aktiver	-8.110	-14.346
Salg af materielle aktiver	501	0
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	6.000	6.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-54.893	-71.247
Optagelse af obligationslån	200.000	0
Afdrag på leasinggæld	-17.469	-16.577
Køb af egne aktier	-9.623	-107.382
Salg af egne aktier	12.318	109.693
Udbetalt udbytte	-27.650	-34.589
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	157.576	-48.855
Likviditetsforskydning, netto	3.235.016	-440.318
Likvider, 1. januar	7.654.755	8.095.073
Likvider, 31. december	10.889.771	7.654.755
Likvider, 31. december		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	10.568.490	431.201
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	321.281	7.223.554
I alt	10.889.771	7.654.755

Note

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 11.728 t.kr. (2020: 10.009 t.kr.), heraf 11.728 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (2020: 10.009 t.kr.).

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiell virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges årsrapporten i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i tusinde danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

Koncernforhold

Investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S er et 100 % ejet datterselskab af Lån & Spar.

I forhold til Lån & Spars regnskab anses Invest Administration A/S for at være uvæsentlig og holdes derfor ude af konsolideringen. Da Lån & Spar ikke har andre datterselskaber, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

GENERELT

Indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, at aktiverne værdi kan måles pålideligt, samt at aktiverne er under bankens kontrol. Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Segmentoplysninger

Lån & Spar har opdelt sine aktiviteter i de geografiske markeder Danmark og Sverige.

Omregning af fremmed valuta

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner, som er bankens funktionelle valuta. Transaktioner i anden valuta end danske kroner omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved afregning eller ved omregning til balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta, der ikke omvurderes til dagsværdi, omregnes på transaktionstidspunktet til transaktionsdagens kurs. For udenlandske enheder, hvor den funktionelle

Note

valuta afviger fra regnskabsvalutaen, omregnes resultatopgørelsens poster til transaktionsdagens kurs og for poster i balancen til balancedagens kurs. De valutakursforskelle, der opstår ved denne omregning, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst.

Regnskabsmæssig sikring

Ved sikring af valutaomregningsrisikoen af nettoinvesteringer i udenlandske enheder anvendes reglerne om regnskabsmæssig sikring. Andelen af værdireguleringer af sikringsinstrumenter, som vedrører sikringen, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst, i det omfang de effektivt sikrer mod valutakursændringer i de udenlandske virksomheder.

Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Ved afhændelse af den udenlandske enhed overføres de akkumulerede værdiændringer til resultatopgørelsen, herunder også valutakursforskelle indregnet under valutaomregningsreserven i forbindelse med omregning af nettoinvesteringen i den udenlandske enhed.

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket, i det omfang de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimater og skøn. Estimater og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år. De væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedskrivning på udlån og er beskrevet nedenfor.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede kredittab. For kreditforringede udlån foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab, mens det forventede kredittab for øvrige udlån er baseret på statistiske modeller. Ved den individuelle beregning er det særligt fastlæggelsen af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger, der er forbundet med usikkerhed, idet der skønnes over debtors fremtidige betalingsevne og -vilje samt værdien ved og tidshorisonten for realisation af sikkerheder. Den modelbaserede beregning bygger på antagelser om det enkelte aktivs betalingsstrømme og parameterestimaterne for sandsynligheden for misligholdelse (PD), tabets størrelse givet misligholdelse (LGD) og konverteringsfaktor (CF). Beregningen justeres, så den afspejler fremtidige økonomiske forhold. Der er en særlig usikkerhed forbundet med estimeringen af parameterestimaterne, idet disse bygger på historiske tabserfaringer. Herudover er særligt justeringen for fremtidige økonomiske forhold forbundet med ledelsesmæssige skøn.

Ledelsen har som følge af COVID-19 tilpasset metoderne til justering af nedskrivningerne på udlån for fremtidige økonomiske forhold. COVID-19 har hidtil primært haft negative økonomiske konsekvenser for specifikke

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

sektorer og erhverv, hvor bankens krediteksponering er meget begrænset. Det er ledelsens forventning, at der er risiko for, at de negative økonomiske konsekvenser med tiden kan brede sig, og at bankens tab på udlån i så fald må forventes at stige.

For kreditforringede udlån (stadie 3) er beregningen af det forventede tab justeret, så der i højere grad lægges vægt på det negative scenarie i udregningen. Herudover foretages et større fradrag i værdien af sikkerheder, og forventningen til kundens betalinger til afvikling af gælden er reduceret. Ændringerne øgede initialt nedskrivninger på udlån med ca. 4 mio. kr.

For øvrige udlån (stadie 1 og 2) er nedskrivningerne justeret ud fra en antagelse om, at en større del af udlånet - end de statistiske modeller aktuelt tilsiger - vil migrere fra stadie 1 til stadie 2 og fra stadie 2 til stadie 3. Effekten heraf er kombineret med en antagelse om et højere forventet tab i procent af eksponeringen i stadie 2 og 3. Den samlede effekt af disse justeringer er uændret i forhold til sidste år og udgør 35 mio. kr.

For oplysninger om nedskrivninger på udlån henvises til note 2, Risikostyring. Øvrige væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedenstående poster.

Fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier

Fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier er baseret på værdiansættelsesmetoder, som ikke bygger på observerbare markedssdata, og dagsværdien er som følge heraf forbundet med usikkerhed. For oplysninger om dagsværdireguleringer af unoterede aktier henvises til note 46, Dagsværdi af finansielle instrumenter.

Fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme

Dagsværdien for domicilejendomme opgøres med assistance fra eksterne eksperter på grundlag af afkastmetoden; en metode der bygger på skøn over den forventede nettolejeindtægt og forrentningsprocent for den enkelte domicilejendom. Oplysninger om forudsætninger ved omvurdering af domicilejendomme fremgår af note 26, Domicilejendomme.

Nedskrivningstest af goodwill

Værdien af goodwill er baseret på et skøn over det fremtidige frie cash flow fra den pengestrømsfrembringende enhed, som goodwill er allokeret til. Oplysninger om forudsætninger ved nedskrivningstest af goodwill fremgår af note 25, Immaterielle aktiver.

Note

RESULTATOPGØRELSE

Renter, udbytte af kapitalandele, gebyrer og provisioner og kursreguleringer

Renteindtægter og renteudgifter omfatter rentebetalinger samt gebyrer og provisioner m.v. i forbindelse med aftaler om lån. Renteindtægter og renteudgifter periodiseres over lånets løbetid. Renteindtægter på udlån, som er kreditforringet, indtægtsføres alene med et beløb svarende til den effektive rente af det nedskrevne udlån. Negative renteindtægter og positive renteudgifter præsenteres som særskilte poster i resultatopgørelsen.

Udbytter fra investeringer indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab. Dette gælder dog ikke for kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som måles efter indre værdis metode, idet der henvises til praksisbeskrivelsen for disse kapitalandele.

Afkast af bankens handelsbeholdning indregnes under henholdsvis renter, udbytte af kapitalandele og kursreguleringer.

Gebyrer og provisioner for løbende ydelser periodiseres over løbetiden. Provisioner for løbende ydelser vedrørende formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Modregningsmodellen giver Totalkredit adgang til at modregne konstaterede tab i realkreditlånets løbetid i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed, og årets eventuelle overskydende tab modregnes i fremtidige provisionsindtægter. Øvrige gebyrer og provisioner indregnes, når serviceydelsen er udført.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet, herunder indtægter fra udlejning af medarbejdere og udlejning af lokaler.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, pensioner, lønsumsafgift samt andre sociale udgifter til bankens personale. Udgifter til administration omfatter udgifter til it, markedsføring, kontorholdsomkostninger og øvrige udgifter forbundet med drift af banken.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet, herunder udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

Skat

Lån & Spar er administrationsselskab i en international sambeskatning med tilknyttede virksomheder og faste driftsteder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster med refusion vedrørende skattemæssige underskud. Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posterings, som er ført på anden totalindkomst, fx skat på opskrivning af domicilejendomme, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings, som er ført direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Generelt for finansielle aktiver og forpligtelser

Klassifikation og måling

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes på afregningstidspunktet. Indtil afregningstidspunktet indregnes ændringen i værdien af finansielle aktiver og forpligtelser. Ved første indregning måles finansielle aktiver og finansielle forpligtelser til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

Efter første indregning måles finansielle aktiver til enten:

- Amortiseret kostpris.
- Dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver måles til amortiseret kostpris, når den forretningsmæssige målsætning med aktivet er at indkassere de kontraktlige betalinger fra aktivet, og de kontraktlige betalinger udelukkende består af renter og afdrag.

Note

Finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, når den forretningsmæssige målsætning med aktivet kan opfyldes ved at indkassere de kontraktlige betalinger fra aktivet eller ved at sælge aktivet, og de kontraktlige betalinger udelukkende består af renter og afdrag.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder kriterierne for måling til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Efter første indregning måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, med undtagelse af finansielle forpligtelser i handelsbeholdningen, som måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Ophør af indregning sker på afregningstidspunktet, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller den finansielle forpligtelse er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede tab. Aktiver, der er omfattet af beregningen af det forventede kredittab, inddeles i tre stadier. Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke har været en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning. Stadie 2 omfatter modsat de aktiver, hvor der har været en sådan stigning i kreditrisikoen, mens stadie 3 omfatter de kreditforringede (misligholdte) aktiver. For aktiver i stadie 1 regnes det forventede kredittab med udgangspunkt i en 12 måneders tabssandsynlighed, mens det forventede kredittab for aktiver i stadie 2 og 3 regnes med udgangspunkt i aktivets forventede levetid. For aktiver i stadie 1 og 2 anvendes en modelbaseret beregning af det forventede kredittab. For stadie 3 aktiver foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab. Modelberegningen tager udgangspunkt i aktivernes betalingsstrømme og følgende modelbereggede parameterestimer:

- Sandsynlighed for misligholdelse de næste 12 måneder (PD_{12}).
- Sandsynlighed for misligholdelse i aktivets levetid (PD_{LV}).
- Tabets størrelse givet misligholdelse (LGD).
- Konverteringsfaktor (CF).

Det forventede kredittab beregnes som eksponeringens størrelse givet misligholdelse (EAD) gange sandsynligheden for misligholdelse gange tabets størrelse givet misligholdelse.

For privatkunder er parameterestimerne baseret på bankens egne modeller, mens parameterestimerne for aktiver med andre modparter er baseret på modeller udviklet i samarbejdet med bankens datacenter, SDC.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Parameterestimerne bygger på historiske data, som justeres, så de afspejler fremtidige økonomiske forhold. Til at understøtte dette anvendes en makroøkonomisk regressionsmodel, som er udviklet og drives af foreningen Lokale Pengeinstitutter. Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimer for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Kriterierne, der fastlægger, hvornår der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og aktivet derfor skifter fra stadie 1 til stadie 2, har stor betydning for størrelsen af det forventede kredittab.

For aktiver med en PD₁₂ ved første indregning på under 1 % anses en fordobling eller mere af PD_{Liv} og en stigning i PD₁₂ på 0,5 procentpoint eller mere for en betydelig stigning i kreditrisikoen. For aktiver med en PD₁₂ ved første indregning lig med eller over 1 % skal der ligeledes være sket en fordobling eller mere af PD_{Liv} eller en stigning i PD₁₂ på 2 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et aktiv anses for kreditforringet, hvis banken anser det for usandsynligt, at kunden indfrier sin forpligtelse over for banken, eller kunden har været i restance eller overtræk i mindst 90 dage. Identificeringen af kreditforringede aktiver er baseret på følgende indikatorer:

- Kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Kunden har ikke overholdt afviklingsaftaler.
- Kundens lånevilkår er lempet som følge af økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at kunden går konkurs eller bliver underlagt anden form for økonomisk rekonstruktion.

Låntagere, som i forbindelse med COVID-19 har taget imod bankens tilbud om henstand eller nødlån, er blevet behandlet efter overstående regler. Der er i forbindelse med vurderingen af, om der er ydet lempelse i vilkårene, taget stilling til, hvorvidt låntageren har en høj kreditkvalitet. Såfremt kunden havde en høj kreditkvalitet inden udbruddet af COVID-19, er henstand eller nødlån ikke nødvendigvis en lempelse i vilkår. Dette beror på en individuel vurdering af låneansøgningen.

Note

Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditter

For garantier og uudnyttede kreditter foretages hensættelse til tab baseret på det forventede tab opgjort som for finansielle aktiver. Garantier og uudnyttede kreditter måles dog ikke lavere end den provision/præmie, som banken har modtaget for at påtage sig forpligtelsen, hvor provisionen/præmien periodiseres over løbetiden. Hensættelse til tab på garantier indregnes som en særskilt post i balancen, mens hensættelse til tab på uudnyttede kreditter indregnes under posten andre hensatte forpligtelser.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker/tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker, og måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af modtagne gebyrer og stiftelsesprovisioner. Efterfølgende måles tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til amortiseret kostpris fratrukket forventede kredittab.

Udlån

Udlån omfatter tilgodehavender hos privatpersoner og virksomheder, som ikke er kreditinstitutter. Ved første indregning måles udlån til dagsværdi med fradrag for lånegebyrer og provisioner. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris fratrukket forventede kredittab.

Obligationer og aktier

Ved første indregning måles obligationer og aktier i handelsbeholdningen til dagsværdi, som er kostprisen fratrukket transaktionsomkostninger. Obligationer og aktier i handelsbeholdningen måles efterfølgende til dagsværdi. Aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen, måles ligeledes til dagsværdi. Dagsværdien for børsnoterede obligationer og aktier, der handles på aktive markeder, fastsættes ud fra lukkekursen på balancedagen. Aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen, omfatter hovedsageligt aktier i forskellige sektorselskaber, hvor det ved aftale er fastsat, til hvilken kurs aktierne kan handles mellem aktionærerne. For disse aktier fastsættes dagsværdien ud fra den aftalte kurs. For øvrige unoterede aktier fastsættes dagsværdien ud fra tilgængelige oplysninger om handler eller ved anvendelse af kapitalværdiberegninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Andele af virksomhedernes resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen under resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder. Andele af tilknyttede virksomheders egenkapitalbevægelser indregnes direkte på egenkapitalen.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter omfatter terminsforretninger, som ved første indregning måles til dagsværdi, som er kostprisen fratrullet transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles afledte finansielle instrumenter til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter almindelig anerkendte metoder, der bygger på markedsbaserede parametre. Ændringen i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Instrumenter med positiv dagsværdi indregnes under andre aktiver, mens instrumenter med negativ dagsværdi indregnes under andre passiver.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter goodwill, kunderelationer, afståelsesrettigheder og egenudviklet software. Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris, som er omkostninger, der direkte kan henføres til de immaterielle aktiver. Efterfølgende måles immaterielle aktiver som udgangspunkt til kostprisen med fradrag af afskrivninger over aktivets økonomiske levetid. Såfremt genindvindingsværdien af de immaterielle aktiver er mindre end den regnskabsmæssige værdi, nedskrives aktivet over resultatopgørelsen. Den skønnede økonomiske levetid for de enkelte immaterielle aktiver er anført nedenfor.

Goodwill

Goodwill fremkommer ved virksomhedsovertagelser, og består af forskelsværdien mellem kostprisen og dagsværdien af overtagne nettoaktiver på overtagelsestidspunktet. Goodwill testes for værdiforringelse, såfremt der er objektive indikationer på værdiforringelsen, dog mindst én gang årligt, og nedskrives til genindvindingsværdien over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsfrembringende enheds nettoaktiver overstiger genindvindingsværdien. Der afskrives ikke på goodwill.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet ved virksomhedsovertagelse afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyaliteten og revurderes årligt.

Afståelsesrettigheder

Afståelsesrettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, der sædvanligvis udgør 5 år.

Egenudviklet software

Egenudviklet software indregnes på baggrund af afholdte udviklingsomkostninger og afskrives lineært over den forventede brugstid, der sædvanligvis udgør 3-6 år.

Note

Grunde og bygninger

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, hvorfra der drives bankvirksomhed, eller som på anden måde indgår i den primære drift.

Domicilejendomme, der ejes af banken, måles ved første indregning til kostpris inklusive handelsomkostninger. Efterfølgende måles ejede domicilejendomme til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, der sædvanligvis udgør 50 år. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Fald i den omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen, medmindre faldet modsvarer en værdistigning, der tidligere er indregnet direkte på egenkapitalen. Stigninger indregnes i bankens totalindkomst og bindes under egenkapitalen i posten opskrivningshenlæggelser.

Opskrivninger, der modsvarer en tidligere foretagen nedskrivning på samme ejendom, indregnes i resultatopgørelsen. Domicilejendomme, der leases af banken, måles ved første indregning til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inklusive omkostninger. Efterfølgende måles leasede domicilejendomme til kostpris med fradrag af afskrivninger over den økonomiske levetid, der sædvanligvis udgør 3-10 år.

Øvrige materielle aktiver

Ved første indregning måles øvrige materielle aktiver, som ejes af banken, til kostpris inklusive omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt eventuelle omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Efterfølgende måles ejede øvrige materielle aktiver til kostpris med fradrag af afskrivninger over den økonomiske levetid, der sædvanligvis udgør 3-10 år.

Øvrige materielle aktiver, der leases af banken, måles ved første indregning til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inklusive omkostninger. Efterfølgende måles leasede øvrige materielle aktiver som øvrige materielle aktiver, der ejes af banken.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter aktiver, der ikke indplaceres under de øvrige aktivposter. Andre aktiver omfatter positiv markedsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som ved første indregning og efterfølgende måles til dagsværdi. Andre aktiver omfatter også tilgodehavende renter og andre aktiver, som forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Disse poster måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris.

Indlån

Indlån omfatter gæld til privatpersoner og virksomheder, som ikke er kreditinstitutter, fx almindelige indlån, tidsindskud og særlige indlånsformer. Ved første indregning måles indlån til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af beholdninger af egne udstedte obligationer.

Skat

Aktuelle skatteaktiver og aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skattelovgivning og satser, og afspejler den måde, hvorpå banken på balancedagen forventer at genindvinde eller afvikle den regnskabsmæssige værdi af sine aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen.

Andre passiver

Andre passiver omfatter passiver, der ikke indplaceres under de øvrige passivposter. Andre passiver omfatter negativ markedsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, som ved første indregning og efterfølgende måles til dagsværdi. Andre passiver omfatter også skyldige renter og andre forpligtelser, som forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Disse poster måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Note

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter pensionsforpligtelser, udskudt skat, hensættelse til tab på garantier samt andre hensatte forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, hvor det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. For ydelsesbaserede pensionsordninger indregnes kapitalværdien af de fremtidige ydelser som en hensat forpligtelse. Der foretages årligt en aktuarmæssig opgørelse af kapitalværdien. Årets regulering af kapitalværdien indregnes i resultatopgørelsen, med undtagelse af aktuarmæssige gevinster og tab, der indregnes i anden totalindkomst. Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditter er beskrevet i afsnittet Generelt for finansielle aktiver og forpligtelser.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig lånekapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Efterstillede kapitalindskud måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Aktiekapital

Aktier klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver. Aktiekapital omfatter den nominelle aktiekapital, mens en eventuel overkurs medregnes under overført resultat.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes under egenkapitalen på balancedagen og som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Egne aktier

Køb og salg af egne aktier samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført overskud.

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT

Valutaomregningsreserve

Valutaomregningsreserven omfatter forskelsbeløb opstået ved omregning af resultat og nettoinvesteringen i udenlandske enheder fra enhedens funktionelle valuta til danske kroner. Herudover indgår valutakursreguleringer af finansielle kontrakter, som indgår i den regnskabsmæssige sikring af nettoinvesteringer i udenlandske enheder.

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter værdireguleringer af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet, reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter køb og salg af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i aktiekapital og efterstillede kapitalindskud samt udbetaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt obligationsbeholdninger med løbetid på under 3 måneder fra tidspunktet for anskaffelsen.

Noter – Risikostyring

Note

2 RISIKOSTYRING

2.1 RISIKOTYPER, MÅLSÆTNING OG STRATEGI SAMT ORGANISERING AF RISIKOSTYRING

Risikotyper

Banken er eksponeret over for forskellige risikotyper. De væsentligste risikotyper er:

- Kreditrisiko: Risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- Markedsrisiko: Risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.
- Likviditetsrisiko: Risikoen for, at banken ikke er i stand til at indfri sine forpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- Operationel risiko: Risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

Målsætning og strategi

Lån & Spar har en målsætning om at identificere alle de væsentlige risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på optimering af indtjening i forhold til risiko.

Organisering af risikostyring

Bankens bestyrelse har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af bankens risici. Det er bestyrelsen, som fastlægger målsætning og strategi for risikostyring samt tager stilling til de overordnede begrænsninger og retningslinjer for de risikotyper, som banken påtager sig. Bestyrelsen følger løbende op på, at banken drives på betryggende vis og i overensstemmelse med den fastlagte risikoprofil, de fastlagte risikopolitikker og retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering, der er relevant i forhold til bestyrelsens ansvar.

Bestyrelsens revisionsudvalg er lovpligtigt og består af hele bestyrelsen. Revisionsudvalget har blandt sine opgaver at overvåge og vurdere effektiviteten af bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Dette sker blandt andet ved skriftlig og mundtlig rapportering til udvalget samt ved udvalgets behandling af revisionsrapporter på området.

Bestyrelsens risikoudvalg er lovpligtigt og består af hele bestyrelsen. Udvalget har til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi og likviditetsrisiko samt at bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen. Risikoudvalget vurderer, om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om der er en sammenhæng mellem indtjening og risiko. Risikoudvalget vurderer desuden bankens aflønningsstruktur i forhold til, om denne tager højde for bankens risici, kapital og likviditet.

Note

Direktionen har ansvar for den daglige ledelse, herunder at banken drives i overensstemmelse med de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer. Direktionen har det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at banken kun påtager sig risici, som banken forstår og kan gennemskue konsekvensen af. Direktionen har ansvar for risikorapporteringen til bestyrelsen. Direktionen modtager løbende rapportering om udviklingen i bankens risici samt overholdelsen af bankens politikker og retningslinjer.

Kreditudvalget er et internt udvalg, organisatorisk placeret under direktionen, bestående af direktion samt ledende medarbejdere fra relevante afdelinger. Kreditudvalgets væsentligste rolle er at fastlægge den detaljerede kreditrisikopolitik ud fra de politikker, som bestyrelsen har besluttet. Kreditudvalget følger løbende op på udviklingen i bankens risici og varetager risikorapporteringen til bestyrelsen. Kreditudvalget har desuden ansvar for bankens risikomodeller, herunder overvågning af modellernes performance samt godkendelse af eventuelle justeringer i modellerne. Kreditudvalget modtager løbende den rapportering, der er relevant i relation til Kreditudvalgets overvågning af bankens modeller samt udviklingen i bankens risici.

Likviditetsudvalget er et internt udvalg, organisatorisk placeret under direktionen, bestående af direktion samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Likviditetsudvalget har ansvar for den løbende opfølgning på bankens likviditetssituation samt iværksættelse af nødvendige tiltag i overensstemmelse med beredskabsplanen for likviditet.

Kapitaludvalget er et internt udvalg, som organisatorisk er placeret under direktionen, bestående af direktion samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Kapitaludvalget har ansvar for at overvåge bankens kapitalforhold og foretage de nødvendige tiltag i forhold til at sikre, at bankens kapital er i overensstemmelse med bankens målsætning.

Risikostyring er en central enhed under den risikoansvarlige, som er ansvarlig for bankens overvågning af kredit-, markeds- og likviditetsrisiko samt operationel risiko, herunder overvågning af de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer samt overholdelse af direktionens videredelegerede beføjelser. Risikostyring refererer til direktionen. Valideringsenheden er en enhed under Risikostyring, der har ansvar for at analysere modelrisikoen i bankens avancerede modeller for kreditrisiko.

Udvalget for operationel risiko er et internt udvalg, som organisatorisk er placeret under direktionen, bestående af direktionen samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Udvalget har ansvaret for at overvåge bankens operationelle risici samt at implementere politikker og retningslinjer for operationel risiko.

Compliance har til opgave at overvåge risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af finansiell lovgivning samt bankens interne retningslinjer. Compliance refererer til direktionen.

Noter – Risikostyring

Note

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

Intern revision refererer til bestyrelsen og udfører kontrol af bankens risikostyringsprocesser, herunder om bankens procedurer lever op til loven, og om de anvendes korrekt. Intern revision rapporterer resultaterne af kontrollerne til bestyrelse og direktion.

2.2 KREDITRISIKO

Styring og overvågning af kreditrisiko

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og retningslinier for kreditrisici, der styres ved hjælp af kreditpolitikken, forretningsgange, bevillingsinstrukser m.v. Bestyrelsen forelægges løbende bankens største engagementer til bevilling eller orientering. Bankens system til klassifikation af kunder er indarbejdet i bevillingsstrukturen, hvilket bidrager til øget styring af bankens risici.

Ansvar for, at politikker og forretningsgange i forbindelse med kreditvurderingen overholdes, er placeret i Kreditaftdelingen. Overvågning og kontrol af kreditvurderingsprocessen varetages af Risikostyring, hvilket blandt andet inkluderer bankens ratingsystem samt anvendelsen af dette. Risikostyring har ligeledes til opgave at følge udviklingen i kreditrisici, herunder vurdere tab og nedskrivninger.

Bestyrelsen informeres hvert kvartal om bankens kreditrisiko. Rapportering til Kredittudvalget foretages også kvartalsvist, men i en mere detaljeret form end den, der forelægges bestyrelsen.

Styringen af kreditrisikoen tager udgangspunkt i en opdeling af eksponeringen efter følgende modpartssegmenter:

- Detail, Danmark.
- Detail, Sverige.
- Erhverv.
- Institut.
- Stat.

Kreditvurdering

Kreditvurdering af kunden bygger på en vurdering af kundens indkomst- og formueforhold, forventet fremtidig tilbagebetalingsevne og økonomisk adfærd.

Banken har i mange år anvendt et egenudviklet ratingsystem til kreditvurdering af privatkunder. Kunderne indplaceres ved bevilling i en af bankens 10 risikoklasser efter sandsynligheden for misligholdelse (PD). Risikoklassifikationen er et centralt redskab i bankens kreditstyring og anvendes blandt andet ved kreditvurdering

Note

af kunder, overtræksbehandling og i opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser. Derudover er de indarbejdet i bevillingsstrukturen, så det alene er Kreditaftdelingen, der kan bevilge udlån til kunder med høj risiko.

Ansøgning fra erhvervskunder, herunder også offentlige myndigheder og finansielle virksomheder, behandles af rådgiverne i Erhvervsafdelingen.

Måling af kreditrisiko

Banken anvender avancerede statistiske modeller til måling af kreditrisikoen på privatkunder. Modellerne er baseret på følgende risikoparametre:

- Sandsynlighed for misligholdelse (PD).
- Tabets størrelse givet misligholdelse (LGD).
- Eksponeringens forventede størrelse ved misligholdelse (EAD).

Parametrene bygger på historisk information om bankens kunder. Bankens ratingsystem inddeler kunderne i 10 risikoklasser, hvor risikoklasse 1 er de kunder, hvor der er størst sandsynlighed for, at de misligholder deres forpligtelser over for banken, og risikoklasse 10 er de kunder, der har den laveste sandsynlighed. Kunder, der misligholder deres forpligtelser over for banken, placeres i en gruppe for sig.

Der foretages backtest af de statistiske modeller samt de parameterestimer, som modellerne bygger på.

Der anvendes på nuværende tidspunkt ikke avancerede statistiske modeller til risikoklassificering af erhvervskunder. For at understøtte kreditstyringen anvender banken Finanstilsynets klassifikationsmodel, som består af 5 risikoklasser, hvor 1 er misligholdte engagementer, og 3 er engagementer med meget lav risiko.

Modtagne sikkerheder

For at reducere kreditrisikoen tilstræber banken at opnå mest mulig sikkerhed for kundernes engagementer. Der tages sikkerhed i kundens fysiske aktiver, garantier m.m.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Maksimal krediteksponering	2021	2020
<i>Balanceførte poster:</i>		
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	10.487.515	354.817
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	321.281	7.223.554
Udlån	13.959.223	13.808.022
Andre finansielle aktiver	3.082	2.918
<i>Ikke-balanceførte poster:</i>		
Garantier	6.382.731	5.770.449
Uudnyttede kreditter	7.266.871	7.749.140
I alt	38.420.703	34.908.900
<i>Handelsbeholdning:</i>		
Obligationer	2.143.872	5.178.391
Andre finansielle aktiver	28.908	29.773
I alt	2.172.780	5.208.164

Krediteksponering fordelt på aktivklasser:	2021	2020
Detail, Danmark	21.867.179	21.998.952
Detail, Sverige	3.110.606	2.832.777
Erhverv	2.524.957	2.413.279
Institut	330.463	352.145
Stat	10.587.498	7.311.747
I alt	38.420.703	34.908.900

Note (1.000 kr.)

Krediteksponering for Detail, Danmark fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	Sandsynlighed for misligholdelse (PD)	2021	2020
<i>Misligholdte engagementer</i>	100,00 %	66.743	87.676
1	23,36 %	46.450	53.899
2	5,55 %	352.755	392.923
3	2,54 %	367.416	330.777
4	1,35 %	1.250.650	1.256.904
5	0,88 %	1.829.649	1.808.626
6	0,45 %	3.130.441	3.071.443
7	0,32 %	3.609.268	3.572.322
8	0,14 %	4.276.927	4.143.157
9	0,10 %	3.489.178	3.505.762
10	0,07 %	3.447.702	3.775.473
I alt		21.867.179	21.998.952

Misligholdelse er efter kapitaldækningsreglerne til stede, hvis banken anser det for usandsynligt, at kunden indfrier sine forpligtelser over for banken, eller kunden har været i restance eller overtræk i mindst 90 dage. Kunder, der misligholder sine forpligtelser, flyttes automatisk til risikoklassen 'Misligholdte engagementer'. Hvis kunden er en del af en husstand, for eksempel gift med en anden af bankens kunder, er det hele husstanden, der nedgraderes. Hovedparten af bankens udlån er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for tab, og denne andel er lidt højere end i 2020. Misligholdte eksponeringer er faldet sammenlignet med 2020.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Krediteksponering for Detail, Sverige fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	Sandsynlighed for misligholdelse (PD)	2021	2020
Misligholdte engagementer	100,00 %	14.859	11.676
1	21,66 %	88.865	108.978
2	3,52 %	254.603	297.998
3	1,66 %	299.491	316.178
4	0,92 %	715.935	655.813
5	0,50 %	653.956	517.750
6	0,31 %	552.615	501.096
7	0,25 %	316.893	251.300
8	0,13 %	147.675	128.014
9	0,09 %	65.714	43.974
10	-	0	0
I alt		3.110.606	2.832.777

Lidt over halvdelen af detaileksponeringen i Sverige er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for tab, og denne andel er lidt højere end i 2020. Misligholdte eksponeringer udgør en meget lille andel af eksponeringen, idet disse løbende overdrages til et inkassofirma.

Krediteksponering for Erhverv fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	2021	2020
1 (Misligholdte engagementer)	19.939	22.834
2c	19.522	25.179
2b	1.041.444	927.230
2a	1.266.315	1.260.306
3	177.737	177.730
I alt	2.524.957	2.413.279

Hovedparten af erhvervseksponeringen er placeret i risikoklasserne 2a/3, hvor risikoen for tab er meget lille.

Note (1.000 kr.)

Krediteksponering fordelt på branche:

	2021	2020
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5.096	4.086
Industri og råstofudvinding	1.942	1.249
Energiforsyning	1.393	1.398
Bygge og anlæg	5.465	3.020
Handel	35.488	27.898
Transport, hoteller og restauration	20.292	19.514
Information og kommunikation	47.683	30.328
Finansiering og forsikring	361.065	365.032
Fast ejendom	105.301	117.508
Øvrige erhverv	1.941.232	1.843.246
I alt	2.524.957	2.413.279

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Koncentrationsrisiko

Som led i styringen af kreditrisikoen er der fastsat regler for størrelsen af det samlede engagement med enkeltkunder og indbyrdes forbundne kunder. I henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter må et engagement efter fradrag for særligt sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. ikke overstige 25 % af kernekapitalen. For engagementer med kreditinstitutter er grænsen dog 100 % af kernekapitalen. Banken indberetter hvert kvartal de største engagementer til myndighederne.

Engagementer opgøres i denne sammenhæng som summen af udlån, andre tilgodehavender, uudnyttede trækingsrettigheder, eventuelle overtræk samt kapitalandele og andre værdipapirer.

	2021		2020
<i>Engagementer, der efter fradrag for særligt sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. udgør 10 % eller mere af det justerede kapitalgrundlag:</i>			
	Engagement efter fradrag for sikkerheder	I % af kernekapitalen	Engagement efter fradrag for sikkerheder
			I % af justeret kapitalgrundlag
Organisationer og foreninger	237.883	11,4 %	260.046
I alt	237.883	11,4 %	260.046

Modtagne sikkerheder	2021			2020		
<i>Modparter:</i>	Krediteksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko	Krediteksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko
Detail, Danmark	21.867.179	11.799.059	10.068.120	21.998.952	11.225.134	10.773.818
Detail, Sverige	3.110.606	0	3.110.606	2.832.777	0	2.832.777
Erhverv	2.524.957	871.432	1.653.525	2.413.279	788.359	1.624.920
Institut	330.463	0	330.463	352.145	0	352.145
Stat	10.587.498	0	10.587.498	7.311.747	0	7.311.747
I alt	38.420.703	12.670.491	25.750.212	34.908.900	12.013.493	22.895.407

Note (1.000 kr.)

	2021			2020		
<i>Sikkerheder for Detail, Danmark fordelt på risikoklasse:</i>	Krediteksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko	Krediteksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko
Misligholdte engagementer	66.743	53.827	12.916	87.676	55.517	32.159
1	46.450	33.819	12.631	53.889	30.988	22.901
2	352.755	249.866	102.889	392.923	237.338	155.585
3	367.416	248.980	118.436	330.777	237.205	93.572
4	1.250.650	824.901	425.749	1.256.904	799.780	457.124
5	1.829.649	1.189.080	640.569	1.808.626	1.138.679	669.947
6	3.130.441	1.710.736	1.419.705	3.071.443	1.636.267	1.435.176
7	3.609.268	2.200.063	1.409.205	3.572.322	2.026.924	1.545.398
8	4.276.927	2.184.282	2.092.645	4.143.157	2.030.886	2.112.271
9	3.489.178	1.714.657	1.774.521	3.505.762	1.632.153	1.873.609
10	3.447.702	1.388.848	2.058.854	3.775.473	1.399.397	2.376.076
I alt	21.867.179	11.799.059	10.068.120	21.998.952	11.225.134	10.773.818

	2021			2020		
<i>Sikkerheder for Erhverv fordelt på risikoklasse:</i>	Krediteksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko	Krediteksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko
1 (Misligholdte engagementer)	19.939	1.536	18.403	22.834	1.442	21.392
2c	19.522	3.785	15.737	25.179	3.004	22.175
2b	1.041.444	300.775	740.669	927.230	230.862	696.368
2a	1.266.315	432.377	833.938	1.260.306	413.315	846.991
3	177.737	132.959	44.778	177.730	139.736	37.994
I alt	2.524.957	871.432	1.653.525	2.413.279	788.359	1.624.920

Overskydende sikkerheder er ikke medregnet i sikkerhedsværdien. Overskydende sikkerheder opstår, når værdien af sikkerheden overstiger eksponeringen på det, som sikkerheden dækker.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Typer af sikkerhed

De risikoreducerende elementer i banken består af pant og garantier. Over for detailkunder har banken primært pant i fast ejendom, mens der over for erhvervskunder er pant i finansielle aktiver i form af aktier og obligationer.

	Ejendom	Bank-konto	Depot/ værdipapir	Bil, båd m.v.	Garanti	I alt
2021						
Detail, Danmark	8.635.787	2.259	12.871	459.428	2.688.714	11.799.059
Detail, Sverige	0	0	0	0	0	0
Erhverv	238.619	43.668	432.170	8.243	148.732	871.432
Institut	0	0	0	0	0	0
Stat	0	0	0	0	0	0
I alt	8.874.406	45.927	445.041	467.671	2.837.446	12.670.491
2020						
Detail, Danmark	8.595.420	1.368	15.146	402.755	2.210.445	11.225.134
Detail, Sverige	0	0	0	0	0	0
Erhverv	203.927	104.526	362.407	6.245	111.254	788.359
Institut	0	0	0	0	0	0
Stat	0	0	0	0	0	0
I alt	8.799.347	105.894	377.553	409.000	2.321.699	12.013.493

Bankens sikkerheder er primært af typen Ejendom, som omfatter pant i ejerboliger og andelsboligbeviser. Pant i ejerboliger er koncentreret omkring Københavnsområdet og øvrige større byer i Danmark, mens pant i andelsboligbeviser er koncentreret omkring Københavnsområdet. Sikkerhederne er således koncentreret i områder med stor efterspørgsel på boliger og er derfor generelt let omsættelige. Ved bevillingen af lån værdiansættes sikkerhederne med udgangspunkt i handelspriser, vurderinger fra realkreditinstitutter eller ejendoms-mægglere. Ved lav belåning ved seneste bevilling kan offentlige vurderinger anvendes. For andelsboligbeviser foretages en vurdering af andelsforeningens bagvedliggende ejendom. Ved værdiansættelsen foretages et fradrag til dækning af realisationsomkostninger og prisudsving. Kvaliteten af ejendomssikkerhederne vurderes derfor at være høj og har ikke ændret sig væsentligt i 2021.

Kvaliteten af øvrige typer sikkerheder har ikke ændret sig væsentligt i 2021.

Note (1.000 kr.)

Eksponeringer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerheder

	2021	2020
Detail, Danmark	38.250	51.747
Detail, Sverige	0	0
Erhverv	357.267	267.691
Institut	0	0
Stat	0	0
I alt	395.517	319.438

Inkasso og afskrivning af fordringer

Ved kunders misligholdelse af deres forpligtelser over for banken indledes en rykkerproces. Hvis kunden forsat ikke overholder sin aftale efter tre rykkerbreve, indledes en inkassoproces. Bankens inkassoprocuder for privatkunder varetages af en ekstern inkassovirksomhed. For erhvervskunder håndteres misligholdelse af forpligtelser i et samarbejde mellem erhvervsrådgiveren og kreditafdelingen. Bankens forsøger så vidt muligt at få eventuelle pantsatte sikkerheder realiseret inden videregivelse til inkasso. Såfremt der er pantsat sikkerhed for en sag, der videregives til inkasso, vil denne blive forsøgt solgt enten frivilligt eller ved tvang. For at opnå mindst muligt tab har banken en proces, som skal sikre, at alle muligheder for inddrivelse udtømmes. Når alle muligheder for inddrivelse er udtømt, afskrives fordringen.

Efter fordringen er afskrevet, sendes den til inkassofirmaet med henblik på inddrivelse via udlæg m.v. Inkasso-sager genoptages hvert tredje år.

For svenske privatkunder indbefatter inkassoprocessen tre rykkerbreve inden for de første 60 dage og herefter et opsigelsesbrev. Har kunden ikke reageret på opsigelsesbrevet, sælges fordringen til et inkassoselskab til en på forhånd aftalt pris, og fordringen afskrives herefter.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.2 KREDITRISIKO, FORTSAT

Nedskrivninger

For en beskrivelse af bankens principper for nedskrivning på udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter henvises til beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis.

Oversigt over nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.:	Nedskrivninger Stadie 1	Nedskrivninger Stadie 2	Nedskrivninger Stadie 3	Nedskrivninger i alt
2021				
Nedskrivninger, 1. januar	16.187	73.851	57.026	147.064
Nedskrivninger/hensættelser i året	5.169	15.713	36.033	56.915
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	2.434	29.758	46.901	79.093
Valutakursregulering	-107	-777	-220	-1.104
Nedskrivninger, 31. december	18.815	59.029	45.938	123.782
<i>Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				3.021
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				120
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				120.641
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				123.782

Note (1.000 kr.)

Oversigt over nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.:	Nedskrivninger Stadie 1	Nedskrivninger Stadie 2	Nedskrivninger Stadie 3	Nedskrivninger i alt
2020				
Nedskrivninger, 1. januar	16.390	60.331	52.285	129.006
Nedskrivninger/hensættelser i året	5.421	30.017	41.312	76.750
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	5.825	17.994	36.838	60.657
Valutakursregulering	201	1.497	267	1.965
Nedskrivninger, 31. december	16.187	73.851	57.026	147.064
<i>Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				102
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				2.285
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				144.677
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				147.064

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.3 MARKEDSRISIKO

Markedsrisici vedrører rente-, valuta- og aktiepositioner og påvirkes af såvel generelle som specifikke markedsbevægelser. Banken påtager sig markedsrisici i forbindelse med handel for kunder og optimering af afkastet på bankens handelsbeholdning.

Styring og overvågning af markedsrisiko

Bestyrelsen bevilger rammerne for markedsrisici til bankens direktion, der igen videredelegerer rammer til organisationen. Risikostyring overvåger markedsrisici dagligt. Overvågning sker ved hjælp af et risikostyringssystem, der kan håndtere de forskellige typer af finansielle instrumenter. Banken har ved oprettelse af en risikostyringsafdeling sikret, at der er fuldstændig funktionsadskillelse mellem disponerende og rapporterende enheder.

Rapportering

Bestyrelsen informeres minimum én gang hvert kvartal om bankens overordnede markedsrisiko. Rapportering til direktionen sker på ugentlig basis.

Renterisiko

Renterisiko er ændringen i nutidsværdien af fastforrentede fordringer ved ændring i markedsrenten.

Banken er, primært som følge af investeringer i obligationer, eksponeret for kurstab ved en rentestigning. Oversigten viser bankens totale renterisiko ved en rentestigning på 1 procentpoint (standardrente chok), som vurderes som en sandsynlig ændring i renteniveauet.

Note (1.000 kr.)

	2021	2020
<i>Renterisiko efter modificeret varighed:</i>		
0-1 år	54	7.749
1-3,6 år	-1.932	7.378
Over 3,6 år	32.132	22.075
Total renterisiko	30.254	37.202
<i>Renterisiko efter valuta:</i>		
DKK	38.961	45.176
EUR	-93	-112
SEK	-8.581	-7.862
Øvrige valutaer	-33	0
Total renterisiko	30.254	37.202
Renterisiko i procent af kernekapital efter fradrag	1,5 %	1,9 %

Når den totale renterisiko er positiv, er det udtryk for et tab ved en rentestigning på 1 procentpoint. Udover obligationer og afledte finansielle instrumenter omfatter den totale renterisiko også renterisikoen på fastforrentede udlån og indlån, som regnskabsmæssigt måles til amortiseret kostpris efter første indregning, og hvor værdien derfor ikke påvirkes direkte af ændringer i renteniveauet. Den forventede direkte effekt på resultat og egenkapital ved en rentestigning på 1 procentpoint udgør 32.312 t.kr. (2020: 31.422 t.kr.) før skat, hvilket svarer til renterisikoen på de aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi efter første indregning.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.3 MARKEDSRISIKO, FORTSAT

Valutarisiko

Valutakursrisiko er risikoen for værdiændring ved ændring i valutakurser.

Bankens aktiviteter omfatter udlån og indlån i andre valutaer end danske kroner, herunder særligt udlån i svenske kroner. Herudover er banken eksponeret for udsving i udenlandsk valuta som følge af sine handelsaktiviteter. Eksponeringen i de forskellige valutaer afdækkes løbende, og banken har derfor kun en mindre nettoeksponering i udenlandsk valuta.

	2021	2020
Lange nettopositioner	62.873	64.972
Korte nettopositioner	12.660	28.813
<i>Valutarisiko fordelt på valuta:</i>		
EUR	6.547	18.491
USD	7.575	-3.131
SEK	16.316	3.630
GBP	3.419	2.084
NOK	3.597	896
Øvrige valutaer, lang	25.419	39.871
Øvrige valutaer, kort	-12.660	-25.682
Valutarisiko i alt	50.213	36.159
I øvrige valutaer er indregnet markedsværdien af investeringsforeningsbeviser med 12.660 t.kr. (2019: 22.107 t.kr.)		
Valutaindikator 1	62.873	64.972
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	3,0 %	3,4 %
Valutakursindikator 2	568	263
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %

Valutaindikator 1 udgøres af den største sum af henholdsvis valutapositioner, hvor banken har et nettotilgodehavende, og positioner, hvor banken har nettogæld. Indikatoren er derved et simpelt mål for omfanget af positioner i fremmed valuta. Valutaindikator 2 er et mål for tabsrisikoen, som er baseret på en statistisk metode. Valutaindikator 2 udtrykker, at der ved en uændret valutaposition i de følgende 10 dage vil være 1 % sandsynlighed for, at banken får et tab, der overstiger indikatorens værdi.

Note (1.000 kr.)

Et tab/gevinst svarende til 1,0 % af valutaindikator 1 for EUR og 5,0 % for øvrige valutaer vurderes at være en sandsynlig ændring i kursniveauet. Ved et kursfald vil den direkte effekt på resultat og egenkapital være et tab på 2.249 t.kr. før skat (2020: tab på 1.068 t.kr.). Dette tab er beregnet ud fra valutaeksponeringen ved udgangen af året. Ved en kursstigning vil der være en tilsvarende gevinst.

Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for, at markedsværdien af en portefølje af aktier ændres. Oversigten viser påvirkningen på bankens resultat og egenkapital ved et fald på 12 % af markedsværdien, der svarer til en middel negativ markedsudvikling. Beregninger er foretaget inklusive ikke afregnede handler.

	2021	2020
Aktier	1.060	1.277
Investeringsforeningsbeviser	2.198	4.174
Handelsbeholdning	3.258	5.451
Uden for handelsbeholdning	15.094	14.570
Aktierisiko i alt	18.352	20.021

Banken foretager kun i begrænset omfang investering i aktier. Bankens handelsbeholdning omfatter primært aktier i OMX C25-indekset.

Aktierne uden for handelsbeholdningen indgår i en portefølje, der styres, vurderes og rapporteres efter dagsværdier.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO

Styring og overvågning af likviditetsrisiko

Det overordnede mål for styring af likviditetsrisikoen er, at banken til enhver tid kan indfri sine forpligtelser, når de forfalder. Der er internt fastsat mål for den ønskede likviditetsmæssige overdækning i forhold til de krav til likviditet, som følger af lovgivningen.

Banken har implementeret flere forskellige interne modeller til at estimere det fremadrettede likviditetsbehov. Modellerne tager udgangspunkt i det foreliggende budget, men også i de historiske kendte likviditetstræk. Endvidere har banken etableret et likviditetsudvalg, der regelmæssigt mødes og gennemgår såvel den kort-sigtede som den langsigtede likviditetssituation.

Rapportering

Bestyrelsen informeres minimum én gang hvert kvartal om bankens likviditetssituation. Rapporteringen til direktionen sker dagligt.

Lovmæssige krav til likviditet

Det lovmæssige krav til likviditet er fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 (CRR) samt Europa-Kommissionens delegerede retsakt 2015/61. Det kortsigtede krav til likviditetsdækningen er en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på minimum 100 %. LCR har en tidshorisont på 30 dage og opgøres som mængden af højlikvide kvalitetsaktiver i forhold til et beregnet fald i likviditeten ved et hårdt stress.

Likviditetsdækning (LCR):	2021	2020
LCR-værdi af likviditetsbufferen	12.458.282	11.948.725
Stresset outflow	2.984.655	3.308.546
Stresset inflow	364.747	526.344
Netto stresset outflow	2.619.908	2.782.202
 Likviditetsdækning LCR	 475,5 %	 429,5 %

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten fastsat en grænseværdi (pejlemærke) for likviditeten, som banken som udgangspunkt skal holde sig indenfor. Pejlemærket er baseret på principperne for opgørelsen af LCR og udtrykker evnen til at klare en tremåneders likviditetsstress. Pejlemærket skal overstige 100 % og er for 2021 opgjort til 481,2 % (2020: 436,5 %).

Note (1.000 kr.)

Stabil finansiering (NSFR):

Gældende fra juni 2021 har banken skullet opfylde et mere langsigtet likviditetskrav om stabil finansiering. Kravet er en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på minimum 100 %. NSFR har en tidshorisont på 1 år og opgøres som den tilgængelige stabile finansiering i forhold til den krævede stabile finansiering. Den tilgængelige stabile finansiering opgøres ved at multiplicere bankens passivposter med faktorer, der afspejler posternes pålidelighed som finansiering. Den krævede stabile finansiering opgøres tilsvarende ved at multiplicere bankens aktiver og ikke-balanceførte poster med faktorer, der afspejler, hvor hurtigt disse poster kan gøres likvide eller reduceres.

Stabil finansiering (NSFR):	2021	2020
Tilgængelig stabil finansiering	24.448.736	-
Krævet stabil finansiering	12.561.653	-
 Stabil finansiering (NSFR)	 194,6 %	 -

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO, FORTSAT

Ikke-afledte finansielle forpligtelser

Løbetidsfordeling af ikke-afledte finansielle forpligtelser og aktiver, der indgår i styringen af likviditetsrisikoen:

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2021						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	37.802	0	0	0	0	37.802
Indlån	23.183.696	24.598	80.806	335.951	810.052	24.435.103
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	300.000	0	300.000
Andre finansielle forpligtelser	0	4.127	0	0	0	4.127
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	100.000	100.000
Garantier	6.382.731	0	0	0	0	6.382.731
Uudnyttede kreditter	7.266.871	0	0	0	0	7.266.871
Ikke-afledte finansielle forpligtelser i alt	36.871.100	28.725	80.806	635.951	910.052	38.526.634
Aktiver der indgår i styringen af likviditetsrisikoen	10.885.139	433.988	1.854.843	2.277.319	11.582.259	27.033.548

Note (1.000 kr.)

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2020						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	53.698	0	0	0	0	53.698
Indlån	23.218.303	21.110	66.173	317.407	791.781	24.414.774
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	100.000	0	100.000
Andre finansielle forpligtelser	0	13.817	0	0	0	13.817
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	100.000	100.000
Garantier	5.770.449	0	0	0	0	5.770.449
Uudnyttede kreditter	7.749.140	0	0	0	0	7.749.140
Ikke-afledte finansielle forpligtelser i alt	36.791.590	34.927	66.173	417.407	891.781	38.201.878
Aktiver der indgår i styringen af likviditetsrisikoen	782.094	7.308.481	3.817.608	2.858.333	11.933.750	26.700.266

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO, FORTSAT

Løbetidsfordelingen er baseret på den kontraktlige løbetid for de enkelte forpligtelser og aktiver, hvorimod bankens likviditetsstyring er baseret på den forventede likviditetsudvikling og sikringen af, at banken til stadighed har en komfortabel likviditetsreserve til at dække likviditetsbehovet i en eventuel stresssituation.

Aktiver, der indgår i styringen af likviditetsrisikoen, omfatter:

- Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker
- Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- Udlån
- Obligationer
- Aktier, handelsbeholdningen

I dag-til-dag styringen af likviditeten indgår lines i andre kreditinstitutter.

Note (1.000 kr.)

Afledte finansielle forpligtelser, handelsbeholdning

Løbetidsfordeling af afledte finansielle forpligtelser:

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2021						
<i>Valutaterminsforretninger:</i>						
- Udbetaling	0	3.973.811	940.897	0	0	4.914.708
- Indbetaling	0	3.760.963	938.813	0	0	4.699.776
<i>Rentekontrakter:</i>						
- Udbetaling	0	932.548	0	0	0	932.548
- Indbetaling	0	980.681	0	0	0	980.681
Udbetaling i alt	0	4.906.359	940.897	0	0	5.847.256
Indbetaling i alt	0	4.741.644	938.813	0	0	5.680.457
2020						
<i>Valutaterminsforretninger:</i>						
- Udbetaling	0	3.523.112	887.700	0	0	4.410.812
- Indbetaling	0	3.272.425	885.903	0	0	4.158.328
<i>Rentekontrakter:</i>						
- Udbetaling	0	971.358	0	0	0	971.358
- Indbetaling	0	1.086.538	0	0	0	1.086.538
Udbetaling i alt	0	4.494.470	887.700	0	0	5.382.170
Indbetaling i alt	0	4.358.963	885.903	0	0	5.244.866

Terminsforretningerne afregnes ved levering af det underliggende aktiv.

For terminsforretninger er medtaget de aftalte pengestrømme fra alle terminsforretninger, uanset om dagsværdien på balancedagen er negativ eller positiv.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 RISIKOSTYRING, FORTSAT

2.4 LIKVIDITETSRISIKO, FORTSAT

Garantier

Udstedte garantier vil, i det omfang garantierne aktualiseres, betyde et træk på bankens likviditet. Pr. 31. december 2021 udgør garantier 6.382.731 t.kr. (2020: 5.770.449 t.kr.), jf. note 47. Garantier, der aktualiseres, skal honoreres på anfordring.

Uudnyttede kredittilsagn

I det omfang kunderne udnytter endnu ikke uudnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Uudnyttede kreditter udgør 7.266.871 t.kr. (2020: 7.749.140 t.kr.), jf. note 47. De uudnyttede kreditter vil kunne udnyttes på anfordringsvilkår.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 KAPITALSTYRING

Bankens mål for kapitalstyring er at:

- Overholde krav til kapital fastsat i Lov om finansiel virksomhed samt Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 (CRR/CRD IV).
- Sikre bankens evne til at fortsætte som selvstændig bank.
- Opretholde en passende kapital til organisk og strategisk vækst.

Banken har i året opfyldt alle lovgivningsmæssigt pålagte krav til bankens kapital.

Styringen af kapitalen er baseret på de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteen (Basel III) og indarbejdet i EU's forordning om kapitaldækning, der trådte i kraft 1. januar 2014. EU forordningen har direkte retsvirkning i Danmark.

Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen af bankens kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapital indberettes til Finanstilsynet og European Banking Authority (EBA) i overensstemmelse med de regler, som er fastsat herfor.

Kapitalkrav

CRR stiller krav om, at banken til enhver tid opfylder følgende kapitalkrav:

- En egentlig kernekapitalprocent på 4,5 %
- En kernekapitalprocent på 6,0 %
- En samlet kapitalprocent på 8,0 %

Det er endvidere et krav, at der er tilstrækkelig kapital til at overholde bankens individuelle solvensbehov. Det individuelle solvensbehov er et mål for den nødvendige kapital til at dække bankens risici i forhold til størrelsen, typen og fordelingen af bankens aktiver m.v. Tillægget til 8 %-kravet, som følge af det individuelle solvensbehov, skal dækkes af kapital af samme kvalitet, som gælder for 8 %-kravet.

I Lov om finansiel virksomhed er der fastsat regler om en række bufferkrav. Kapitalbevaringsbufferen er fastsat til 2,5 %. Hvis der ikke er tilstrækkelig med kapital til at dække bufferen, begrænses banken i at betale udbytte, bonus m.v. Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer kan udgøre op til 2,5 %. Bufferen sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst og fastlægges for danske eksponeringer af Erhvervsministeriet. Kapitalbevaringsbufferen og den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer skal dækkes af egentlig kernekapital. Bufferne udgør tilsammen det kombinerede kapitalbufferkrav.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 KAPITALSTYRING, FORTSAT

Reglerne for regnskabsmæssige nedskrivninger på udlån blev pr. 1. januar 2018 ændret, så nedskrivningerne herefter er baseret på et forventet tab. Denne ændring i regnskabspraksis medførte en reduktion i egenkapitalen. For de eksponeringer, som er omfattet af standardmetoden, er der indført en frivillig 5-årig overgangsordning. Lån & Spar har valgt ikke at gøre brug af overgangsordningen.

Kapitalen

Til bankens egentlige kernekapital medregnes aktiekapital, værdireguleringer, andre reserver, overført resultat og foreslået udbytte. Heri foretages en række fradrag. Til bankens kapitalgrundlag medregnes endvidere supplerende kapital i form af efterstillede kapitalindskud.

Risikoeksponering

Den samlede risikoeksponering opgøres ved, at eksponeringerne (aktiver, udstedte garantier og kredittilsagn) vægtes. Vægtene for detaileksponeringer i Danmark er baseret på egne estimerede risikovægte, mens øvrige eksponeringer vægtes efter standardvægte, som afhænger af de enkelte eksponeringers art og modpart. Ved opgørelsen af risikoeksponeringen tages højde for sikkerhedsstillelser.

Gearing

For at modvirke risikoen for overdreven gearing i tider med økonomisk opgang, er der i kapitaldækningsreglerne fastsat beregningsprincipper for et simpelt gearingsmål, som skal virke som bagstopper for de risikobaserede kapitalkrav. Gearingen beregnes som kernekapitalen i forhold til summen af de uvægtede eksponeringer og skal udgøre minimum 3 %.

Nedskrivningsegne passiver

I Lov om finansiel virksomhed er der fastsat et krav til størrelsen af bankens nedskrivningsegne passiver (NEP-krav). NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet som summen af bankens solvensbehov og et NEP-tillæg. NEP-kravet er ikke et kapitalkrav, men i det omfang NEP-tillægget ikke finansieres ved udstedelse af såkaldte senior non-preferred-instrumenter, vil NEP-tillægget skulle dækkes af kapitalgrundlaget. NEP-kravet er under indfasning og forventes fuldt indfaset 1. januar 2024. Det fuldt indfasede NEP-krav

Note (1.000 kr.)

udgør 13,8 % af risikoeksponeringen pr. 31. december 2021 (2020: 13,5 %), heraf indfaset 12,0 % (2020: 10,6 %). Finanstilsynet har fastsat det fuldt indfasede NEP-krav til 15,6 % af risikoeksponeringen og til 4,5 % af de uvægtede eksponeringer pr. 1. januar 2022, heraf indfaset henholdsvis 12,8 % og 3,8 %. Banken har pr. 31. december 2021 udstedt senior non-preferred obligationer for 300 mio. kr. (2020: 100 mio. kr.) svarende til 3,0 % af risikoeksponeringen (2020: 1,0 %).

Kommende regler

EU-kommissionen offentliggjorde i oktober 2021 forslag til forordning og direktiv, der omfatter de dele af Basel-komiteens reviderede regelsæt fra december 2017 (Basel IV), der mangler at blive implementeret i EU. Med forslaget ændres beregningen af risikoeksponeringen for alle risikotyper under både standardmetoden og IRB-metoden. Der indføres som noget nyt minimumsværdier for PD og LGD under IRB-metoden, og der indføres et minimumskrav for risikoeksponeringen under IRB-metoden (gulvkrav). Samlet forventes disse ændringer at betyde en stigning i risikoeksponeringen. Ifølge forslaget vil de nye kapitaldækningsregler skulle træde i kraft fra 1. januar 2025. Der er lagt op til, at visse ændringer indføres over en årrække, herunder gulvkravet. Fuldt indfaset i 2030 udgør gulvkravet 72,5 % af risikoeksponeringen opgjort efter de nye regler for standardmetoden.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 KAPITALSTYRING

Kapitalopgørelse pr. 31. december 2021

Nedenstående oversigt er en opsummering af bankens kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapitaldækning pr. 31. december 2021:

	2021	2020
Egenkapital	2.241.647	2.066.725
Egentlig kernekapital før fradrag	2.241.647	2.066.725
Foreslået udbytte	-34.722	-27.778
Immaterielle aktiver	-120.800	-113.571
Udsudte skatteforpligtelser vedrørende immaterielle aktiver	13.116	23.247
Forskellen mellem forventet tab efter IRB-metoden og regnskabsmæssige værdireguleringer	-3.415	-2.932
Minimumsdækning for nødlidende eksponeringer	-5.614	0
Værdireguleringer som følge af forsigtig værdiansættelse	-2.342	-5.431
Ramme for køb af egne kapitalandele	-7.303	-6.560
Egentlig kernekapital	2.080.567	1.933.700
Kernekapital	2.080.567	1.933.700
Supplerende kapital	100.000	100.000
Kapitalgrundlag før fradrag	2.180.567	2.033.700
Kreditrisiko	7.638.691	7.142.313
Markedsrisiko	847.278	1.015.473
Operationel risiko	1.596.131	1.528.026
Samlet risikoeksponering	10.082.100	9.685.812
Egentlig kernekapitalprocent	21,0 %	20,0 %
Kernekapitalprocent	20,6 %	20,0 %
Kapitalprocent	21,6 %	21,0 %
Kombinerede kapitalbufferkrav	2,5 %	2,5 %

Note (1.000 kr.)

Stigningen i risikoeksponeringen fra kreditrisiko skyldes primært et øget udlån i Sverige. Faldet i risikoeksponeringen fra markedsrisiko kan primært henføres til obligationsbeholdningen.

Det kombinerede kapitalbufferkrav pr. 31. december 2021 udgøres af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % (2020: 2,5 %) samt den kontracykliske kapitalbuffer på 0,0 % (2020: 0,0 %).

Gearingsgraden

	2021	2020
Uvægtede eksponeringer i alt	32.358.393	31.596.236
Gearingsgrad	6,4 %	6,1 %

For oplysningsforpligtelsen vedrørende risikostyring, kapital og gearing som følge af CRR henvises til lsb.dk/risikorapport

Noter – Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2021	2020
4 RENTEINDTÆGTER		
Udlån og andre tilgodehavender	476.353	493.783
Obligationer	13.389	19.638
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter, i alt	-584	-7.743
- Valutakontrakter	-9.714	-12.913
- Rentekontrakter	9.130	5.170
Øvrige renteindtægter	142	-94
I alt	489.300	505.584
5 NEGATIVE RENTEINDTÆGTER		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.195	42.540
Udlån og andre tilgodehavender	98	108
I alt	46.293	42.648
6 RENTEUDGIFTER		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	849	751
Indlån og anden gæld	84.152	77.338
Udstedte obligationer	1.635	1.537
Efterstillede kapitalindskud	3.619	3.638
Øvrige renteudgifter	801	813
I alt	91.056	84.077
7 POSITIVE RENTEUDGIFTER		
Indlån og anden gæld	61.314	19.066
I alt	61.314	19.066
8 UDBYTTE AF AKTIER M.V.		
Udbytte	2.175	-373
I alt	2.175	-373

I 2020 er der tilbagebetalt 1.275 t.kr. i udbytte modtaget i 2019.

Note (1.000 kr.)	2021	2020
9 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
Værdipapirhandel og depoter	155.925	128.173
Betalingsformidling	47.503	41.448
Lånesagsgebyrer	66.266	65.199
Garantiprovision	5.138	3.776
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	294.690	253.711
I alt	569.522	492.307
10 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER		
Værdipapirhandel og depoter	7.385	7.428
Betalingsformidling	8.688	8.198
Lånesagsgebyrer	35.388	30.836
Øvrige gebyrer og provisionsudgifter	370	2.382
I alt	51.831	48.844
11 KURSREGULERINGER		
Obligationer	3.340	23.629
Aktier	16.948	17.819
Valuta	14.159	10.367
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter, i alt	1.998	-3.471
I alt	36.445	48.344
12 ANDRE DRIFTSINDTÆGTER		
Udlejning af lokaler	1.072	1.273
Udlejning af medarbejdere	1.586	3.749
Uddelinger fra Lån & Spar Fond	750	0
Øvrige driftsindtægter	3.382	813
I alt	6.790	5.835

Noter – Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2021	2020
13 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
<i>Personaleudgifter</i>		
Lønninger	254.697	239.806
Pensioner	30.946	28.574
Lønsumsafgift	42.746	39.905
Social sikring	4.235	3.223
I alt	332.624	311.508
<i>Øvrige administrationsudgifter</i>		
Kontorartikler m.v.	2.101	2.046
Porto og fragt	3.284	3.240
It-udgifter	225.882	203.048
Undervisning	5.156	5.906
Reklameudgifter	15.916	12.159
Øvrige administrationsudgifter	73.357	66.155
I alt	325.696	292.554
Udgifter til personale og administration i alt	658.320	604.062
Antal beskæftigede		
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	459	443
14 AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER		
Afskrivninger på egenudviklet software	35.454	21.364
Nedskrivninger på egenudviklet software	10.601	15.000
Afskrivninger på ejede domicilejendomme	692	522
Tilbageførte nedskrivninger på ejede domicilejendomme	0	-2.203
Afskrivninger på leasede domicilejendomme	17.509	16.917
Afskrivninger på ejede øvrige materielle aktiver	10.269	10.465
Afskrivninger på leasede øvrige materielle aktiver	595	595
I alt	75.120	62.660

Note (1.000 kr.)	2021	2020
15 ANDRE DRIFTSUDGIFTER		
Udgifter til Afviklingsformuen	1.364	1.664
I alt	1.364	1.664
16 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.		
Nedskrivninger/hensættelser i året	67.108	84.893
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-87.492	-66.313
Realiserede tab, tidligere nedskrevet/hensat	20.450	22.218
Realiserede tab, ikke tidligere nedskrevet/hensat	3.309	609
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-8.911	-3.333
I alt	-5.536	38.074
17 SKAT		
Aktuel skat af årets resultat	65.026	32.775
Udskudt skat af årets resultat	-11.192	8.775
Skat af årets resultat	53.834	41.550
Reguleringer vedrørende tidligere år	-927	631
Skat i resultatopgørelsen	52.907	42.181
Aktuarmæssige gevinster og tab	-232	23
Opskrivning af domicilejendomme	-22	6.692
Valutakursregulering af udenlandske enheder	2.302	-3.561
Reguleringer vedrørende tidligere år	-236	75
Skat af anden totalindkomst	1.812	3.229
<i>Opgørelse af effektiv skatteprocent:</i>		
Selskabsskatteprocent	22,0 %	22,0 %
Ikke-skattepligtig indkomst/ikke-fradragsberettigede omkostninger	-0,9 %	-0,9 %
Reguleringer vedrørende tidligere år	-0,4 %	0,3 %
Kursregulering af regnskabsmæssigt resultat	0,0 %	0,2 %
Effektiv skatteprocent	20,7 %	21,6 %

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2021	2020
18 ÅRETS RESULTAT PR. AKTIE		
Årets resultat (tusinde kr.)	202.480	153.172
Gennemsnitligt antal aktier (tusinde stk.)	3.457	3.452
Årets resultat pr. aktie	58,6	44,4
19 KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER		
Kassebeholdning	80.975	76.384
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	10.487.515	354.817
I alt	10.568.490	431.201
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.		
20 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
Tilgodehavender hos centralbanker	99.983	6.956.929
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	221.298	266.625
I alt	321.281	7.223.554
<i>Fordeling efter restløbetid:</i>		
Anfordringstilgodehavender	221.297	266.623
Til og med 3 måneder	99.984	6.956.931
I alt	321.281	7.223.554

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.

Note (1.000 kr.)	2021	2020
21 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS		
Detail, Danmark	9.718.326	9.978.844
Detail, Sverige	3.065.988	2.781.835
Erhverv	1.162.409	1.038.581
Institut	12.500	8.762
I alt	13.959.223	13.808.022
<i>Fordeling efter restløbetid:</i>		
Anfordringstilgodehavender	95.352	84.270
Til og med 3 måneder	334.004	351.550
Over 3 måneder og til og med 1 år	801.851	669.550
Over 1 år og til og med 5 år	1.934.196	1.777.490
Over 5 år	10.793.820	10.925.162
I alt	13.959.223	13.808.022
<i>Udlån og andre tilgodehavender og garantier fordelt på sektorer og brancher:</i>		
Offentlige myndigheder	0,0 %	0,0 %
<i>Erhverv, herunder</i>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,0 %	0,0 %
Industri- og råstofudvinding	0,0 %	0,0 %
Energiforsyning	0,0 %	0,0 %
Bygge og anlæg	0,0 %	0,0 %
Handel	0,1 %	0,0 %
Transport, hoteller og restauration	0,0 %	0,0 %
Information og kommunikation	0,2 %	0,1 %
Finansiering og forsikring	1,8 %	1,2 %
Fast ejendom	0,3 %	0,4 %
Øvrige erhverv	5,3 %	5,1 %
Erhverv i alt	7,7 %	6,8 %
Private	92,3 %	93,2 %
I alt	100,0 %	100,0 %

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

21 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS, FORTSAT

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser
og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
Misligholdte engagementer	0	459	58.100	58.559
1	14.509	24.864	0	39.373
2	134.100	153.236	0	287.336
3	211.362	60.056	0	271.418
4	831.033	57.885	0	888.918
5	1.135.727	16.822	0	1.152.549
6	1.503.203	2.102	0	1.505.305
7	1.724.325	3.975	0	1.728.300
8	1.571.870	270	0	1.572.140
9	1.293.748	3.155	0	1.296.903
10	917.373	152	0	917.525
I alt	9.337.250	322.976	58.100	9.718.326
2020				
Misligholdte engagementer	8	1.761	68.137	69.906
1	8.802	31.213	0	40.015
2	152.002	147.749	0	299.751
3	203.955	66.272	0	270.227
4	833.287	64.188	0	897.475
5	1.138.002	10.085	0	1.148.087
6	1.515.283	2.912	0	1.518.195
7	1.743.057	1.247	0	1.744.304
8	1.627.667	804	0	1.628.471
9	1.380.727	955	0	1.381.682
10	980.043	688	0	980.731
I alt	9.582.833	327.874	68.137	9.978.844

Note (1.000 kr.)

Detail, Sverige fordelt på risikoklasser
og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
Misligholdte engagementer	60	1.473	13.245	14.778
1	18.630	70.130	0	88.760
2	184.335	69.867	0	254.202
3	274.900	24.112	0	299.012
4	695.066	19.344	0	714.410
5	650.912	1.971	0	652.883
6	511.794	428	0	512.222
7	316.552	54	0	316.606
8	147.422	0	0	147.422
9	65.659	34	0	65.693
10	0	0	0	0
I alt	2.865.330	187.413	13.245	3.065.988
2020				
Misligholdte engagementer	281	3.705	7.633	11.619
1	22.394	86.434	0	108.828
2	179.894	117.713	0	297.607
3	256.144	59.565	0	315.709
4	640.201	14.308	0	654.509
5	514.815	1.469	0	516.284
6	500.459	202	0	500.661
7	204.697	239	0	204.936
8	127.838	0	0	127.838
9	43.844	0	0	43.844
10	0	0	0	0
I alt	2.490.567	283.635	7.633	2.781.835

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

21 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS, FORTSAT

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie
i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	397	16	14.638	15.051
2c	0	13.441	0	13.441
2b	513.145	66.773	0	579.918
2a	404.128	21.876	0	426.004
3	127.995	0	0	127.995
I alt	1.045.665	102.106	14.638	1.162.409
2020				
1 (Misligholdte engagementer)	1.990	0	11.992	13.982
2c	64	18.414	0	18.478
2b	484.645	61.175	0	545.820
2a	423.934	30.591	0	454.525
3	5.776	0	0	5.776
I alt	916.409	110.180	11.992	1.038.581

Note (1.000 kr.)

Institut fordelt på risikoklasser og stadie
i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	0	0
2c	0	0	0	0
2b	0	0	0	0
2a	0	0	0	0
3	12.500	0	0	12.500
I alt	12.500	0	0	12.500
2020				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	0	0
2c	0	0	0	0
2b	0	0	0	0
2a	0	0	0	0
3	8.762	0	0	8.762
I alt	8.762	0	0	8.762

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2021	2020
22 OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI		
Statsobligationer	47.652	946.374
Realkreditobligationer	2.096.220	4.232.017
I alt	2.143.872	5.178.391
23 AKTIER M.V.		
Handelsbeholdning	40.682	59.098
Uden for handelsbeholdning	125.779	121.417
I alt	166.461	180.515

24 KAPITALANDELE I TILKNYTTED OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital	Resultat
2021					
Invest Administration A/S	København	Investerings- forvaltningsselskab	100	19.032	8.289
2020					
Invest Administration A/S	København	Investerings- forvaltningsselskab	100	16.743	6.619

Note (1.000 kr.)	Goodwill	Kunde- relationer	Afståelses- rettigheder	Egen- udviklet software	Imma- terielle aktiver i alt
25 IMMATERIELLE AKTIVER					
2021					
Kostpris, 1. januar	13.929	4.461	2.854	228.445	249.689
Tilgang	0	0	0	53.284	53.284
Afgang	0	0	0	-3.534	-3.534
Valutakursregulering	0	-26	0	-743	-769
Kostpris, 31. december	13.929	4.435	2.854	277.452	298.670
Af- og nedskrivninger, 1. januar	0	4.461	2.854	128.803	136.118
Årets afskrivninger	0	0	0	35.454	35.454
Årets nedskrivninger	0	0	0	10.601	10.601
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	0	-3.534	-3.534
Valutakursregulering	0	-26	0	-743	-769
Af- og nedskrivninger, 31. december	0	4.435	2.854	170.581	177.870
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	13.929	0	0	106.871	120.800
2020					
Kostpris, 1. januar	13.929	4.413	2.854	164.191	185.387
Tilgang	0	0	0	62.901	62.901
Valutakursregulering	0	48	0	1.353	1.401
Kostpris, 31. december	13.929	4.461	2.854	228.445	249.689
Af- og nedskrivninger, 1. januar	0	4.413	2.854	91.086	98.353
Årets afskrivninger	0	0	0	21.364	21.364
Årets nedskrivninger	0	0	0	15.000	15.000
Valutakursregulering	0	48	0	1.353	1.401
Af- og nedskrivninger, 31. december	0	4.461	2.854	128.803	136.118
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	13.929	0	0	99.642	113.571

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

25 IMMATERIELLE AKTIVER. FORTSAT

Goodwill testes for værdiforringelse mindst én gang årligt. De i 2021 foretagne nedskrivningstests har ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill.

Nedskrivningstest af goodwill i Gudme Raaschou Kapitalforvaltning, 6.235 t.kr.:

Goodwill er fordelt på den pengestrømsgenererende enhed Gudme Raaschou Kapitalforvaltning.

Nedskrivningstesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme ifølge budget. De væsentligste parametre for estimering af fremtidige pengestrømme er udviklingen i assets under management og udgifter til personale i en 5-årig budgetperiode.

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med en diskonteringssats på 8,0 % (2020: 7,50 %) og et årligt vækstskøn efter budgetperioden på 1,25 % (2020: 1,25 %) fastsat på baggrund af forventning til BNP-vækst.

Nedskrivningstest af goodwill i Invest Administration A/S, 7.694 t.kr.:

Goodwill er fordelt på den pengestrømsgenererende enhed Invest Administration A/S.
Goodwill er opgjort i forbindelse med købet af aktiekapitalen i Invest Administration A/S i 2006.

Nedskrivningstesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme ifølge budget. Forventede fremtidige pengestrømme omfatter pengestrømme i selskabet og pengestrømme i banken relateret til investeringen.

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med en diskonteringssats på 10,45 % (2020: 9,95 %) og et årligt vækstskøn efter budgetperioden på 1,25 % (2020: 1,25 %) fastsat på baggrund af forventning til BNP-vækst.

Note (1.000 kr.)

2021

2020

26 DOMICILEJENDOMME

Ejede domicilejendomme

Omvurderet værdi, 1. januar	167.225	133.181
Tilgang	136	1.629
Afskrivninger	-692	-522
Værdiændringer, indregnet i anden totalindkomst	0	30.734
Værdiændringer, indregnet i resultatopgørelse	0	2.203
Omvurderet værdi, 31. december	166.669	167.225

Leasede domicilejendomme

Kostpris, 1. januar	72.943	0
Tilgang som følge af ændret regnskabspraksis	0	65.616
Tilgang i øvrigt	345	7.327
Valutakursregulering	-69	0
Kostpris, 31. december	73.219	72.943

Af- og nedskrivninger, 1. januar	16.917	0
Årets afskrivninger	17.509	16.917
Valutakursregulering	-34	0
Af- og nedskrivninger, 31. december	34.392	16.917

Kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, 31. december	38.827	56.026
Regnskabsmæssig værdi i alt, 31. december	205.496	223.251

Omvurdering af ejede domicilejendomme, herunder restværdi, foretages med en hyppighed, der sikrer, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra dagsværdien. Fastsættelse af dagsværdien baseres på afkastmetoden og opgøres med assistance fra eksterne eksperter. Der er senest foretaget omvurdering i 4. kvartal 2020, hvor der er anvendt forrentningskrav på 4,00 % - 6,75 %.

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

27 ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER

	Ejede aktiver	Leasede aktiver	Øvrige materielle aktiver i alt
2021			
Kostpris, 1. januar	80.686	2.379	83.065
Tilgang i øvrigt	7.974	0	7.974
Afgang	-3.852	0	-3.852
Valutakursregulering	-49	0	-49
Kostpris, 31. december	84.759	2.379	87.138
Af- og nedskrivninger, 1. januar	53.715	595	54.310
Årets afskrivninger	10.269	595	10.864
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-3.629	0	-3.629
Valutakursregulering	-32	0	-32
Af- og nedskrivninger, 31. december	60.323	1.190	61.513
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	24.436	1.189	25.625
2020			
Kostpris, 1. januar	73.236	0	73.236
Tilgang som følge af ændret regnskabspraksis	0	2.379	2.379
Tilgang i øvrigt	12.717	0	12.717
Afgang	-5.340	0	-5.340
Valutakursregulering	73	0	73
Kostpris, 31. december	80.686	2.379	83.065
Af- og nedskrivninger, 1. januar	48.531	0	48.531
Årets afskrivninger	10.465	595	11.060
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-5.340	0	-5.340
Valutakursregulering	59	0	59
Af- og nedskrivninger, 31. december	53.715	595	54.310
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	26.971	1.784	28.755

Note (1.000 kr.)

2021

2020

28 ANDRE AKTIVER

Afledte finansielle instrumenter	19.738	4.312
Andre finansielle aktiver	12.252	28.379
Forudbetalt nettoløn	12.318	11.748
Øvrige andre aktiver	134.097	148.150
I alt	178.405	192.589

29 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER

Gæld til kreditinstitutter	37.802	53.698
I alt	37.802	53.698
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Anfordring	37.802	53.698
I alt	37.802	53.698

30 INDLÅN OG ANDEN GÆLD

Anfordring	23.183.696	23.218.303
Tidsindskud	323.384	280.890
Særlige indlånsformer	928.023	915.581
I alt	24.435.103	24.414.774
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Anfordring	23.183.696	23.218.303
Til og med 3 måneder	24.598	21.110
Over 3 måneder og til og med 1 år	80.806	66.173
Over 1 år og til og med 5 år	335.951	317.407
Over 5 år	810.052	791.781
I alt	24.435.103	24.414.774

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2021	2020
31 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Udstedte obligationer	300.000	100.000
I alt	300.000	100.000
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Over 1 år og til og med 5 år	300.000	100.000
I alt	300.000	100.000
32 Andre passiver		
Afledte finansielle instrumenter	12.094	67.927
Andre finansielle forpligtelser	4.127	13.817
Forskellige kreditorer	328.262	312.664
Personalerelateret	36.833	71.809
Øvrige andre passiver	181.380	167.663
I alt	562.696	633.880

33 HENSÆTTELSE TIL PENSIONER OG LIGNENDE FORPLIGTELSE

Bankens medarbejdere er omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger, hvor banken betaler et løbende bidrag til uafhængige pensionsselskaber.

Banken har afgivet et ydelsesbaseret pensionstilsagn over for en tidligere adm. direktør. Dette indebærer, at banken er forpligtet til at betale en bestemt årlig ydelse som pension. Bankens bærer derfor - i modsætning til de bidragsbaserede ordninger - risikoen med hensyn til den fremtidige udvikling i rente, inflation, dødelighed m.v.

Note (1.000 kr.)	2021	2020
Udgifter til bidragsbaserede pensionsordninger	30.916	28.458
<i>Indregnede omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser:</i>		
Netto renteudgifter	30	116
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser indregnet i resultatopgørelsen	30	116
Indregnede aktuariemæssige gevinster og tab for året	1.054	-105
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser indregnet i anden totalindkomst	1.054	-105
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser i alt	1.084	11
<i>Indregnede pensionsforpligtelser:</i>		
Nutidsværdi af afdækkede pensionsforpligtelser	22.958	23.658
Dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	-14.184	-15.859
Underdækning af afdækkede pensionsydelse	8.774	7.799
<i>Indregnet i balancen:</i>		
Pensionsforpligtelse indregnet under hensættelse til pensionsordninger og lignende forpligtelse	8.774	7.799
I alt	8.774	7.799
<i>Aktuariemæssige forudsættelse:</i>		
Diskonteringsfaktor	0,70 %	0,13 %
Forventet afkast af pensionsordningernes aktiver	0,70 %	0,13 %
Pensionsreguleringsats	1,80 %	1,20 %

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2021	2020
34 UDSKUDT SKAT		
Hensættelser til udskudt skat, 1. januar	33.491	18.766
Udskudt skat af årets resultat	-11.192	8.775
Reguleringer vedrørende tidligere år	-309	-766
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-255	6.716
Udskudt skat, 31. december	21.735	33.491
<i>Indregnet i balancen:</i>		
Hensættelser til udskudt skat	21.735	33.491
I alt	21.735	33.491
<i>Fordeling af udskudte skatteaktiver og -forpligtelser på balanceposter:</i>		
Udlån	1.130	-285
Immaterielle aktiver	13.116	23.247
Domicilejendomme	23.246	27.206
Øvrige materielle aktiver	-4.423	-1.897
Andre passiver	-1.930	-13.064
Hensatte forpligtelser	-9.404	-1.716
Udskudt skat, 31. december	21.735	33.491
35 HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER		
Hensættelser til tab på garantier, 1. januar	4.443	3.729
Tilgang	3.145	3.937
Afgang	-2.880	-3.223
Hensættelser til tab på garantier, 31. december	4.708	4.443

Note (1.000 kr.)	2021	2020
36 ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE		
<i>Hensættelse til tab på uudnyttede kreditter</i>		
Hensættelse til tab på uudnyttede kreditter, 1. januar	5.931	4.151
Tilgang	7.048	4.205
Afgang	-5.518	-2.433
Kursregulering	1	8
Andre hensatte forpligtelser, 31. december	7.462	5.931
37 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD		
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig lånekapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Førtidsindfrielse af efterstillet kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet.

Bankens efterstillede kapitalindskud består af udstedte kapitalbeviser i DKK med en hovedstol på 100.000 t.kr. Lånet er optaget i juni 2018 og har en løbetid på 10 år. Banken har mulighed for at førtidsindfri kapitalbeviserne efter 5 år og efterfølgende ved hver rentetermin. Renten er fast de første 5 år og udgør 3,63 %. Herefter forrentes lånet med en variabel halvårlig kuponrente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 3,25 procentpoint. Kapitalbeviserne medregnes fuldt ud som supplerende kapital i kapitaldækningsopgørelsen.

38 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen består af 3.472.187 aktier a 100 kr. (2020: 3.472.187 aktier). Alle aktier er fuldt indbetalt og har samme rettigheder. Aktierne er frit omsættelige, dog kræver overdragelse, der giver ret til at tegne aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 15 % eller mere af bankens aktiekapital, bankens samtykke. Lån & Spar køber og sælger egne aktier som led i sin forpligtelse til at stille købs- og salgskurs på Nasdaq Copenhagen (Market maker).

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2021	2020
<i>Beholdning af egne aktier:</i>		
Antal egne aktier, 1. januar	17.225	22.422
Køb i året	17.125	248.797
Salg i året	-22.035	-253.994
Antal egne aktier, 31. december	12.315	17.225

Beholdningen af egne aktier udgjorde 31. december 2021 0,35 % af aktiekapitalen (2020: 0,50 %).

Bestyrelsen er bemyndiget til at lade banken erhverve egne aktier svarende til 10 % af bankens nominelle aktiekapital til gældende børskurs +/- 10 %.

Beholdningen af egne aktier må imidlertid maksimalt udgøre 3 % af den samlede udstedte aktiekapital. Da Lån & Spar agerer som marked maker i egne aktier, har banken fået tilladelse fra Finanstilsynet til at indfri eller erhverve egne aktier med henblik på videresalg inden for en nettoramme på 15.000 t.kr.

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad én eller flere gange med op til 500 mio. kr. Bemyndigelsen gælder indtil 8. marts 2026 og kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen. Udvidelsen af aktiekapital skal ske med fortegningsret for bankens aktionærer. En sådan udvidelse af kapitalen kan ske til markedskurs eller favørkurs og kan ske ved kontant indbetaling eller på anden måde end ved kontant indbetaling.

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad én eller flere gange med op til 200 mio. kr. Bemyndigelsen gælder indtil 8. marts 2026 og kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen. Udvidelsen af aktiekapital skal ske uden fortegningsret for bankens aktionærer. En sådan udvidelse af kapitalen skal ske til markedskurs eller som vederlag for overtagelse af en bestående virksomhed, en bestemmende kapitalpost i et andet kapitalselskab eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi. Udvidelsen kan endvidere ske ved kontant indbetaling eller på anden måde end ved kontant indbetaling.

Ovennævnte bemyndigelser til at forhøje aktiekapitalen er begrænset til samlet 500 mio. kr.

Frem til den 8. marts 2026 er bestyrelsen herudover bemyndiget til at forhøje bankens aktiekapital uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer med op til 2,0 mio. kr. til fordel for ansatte i Lån & Spar og dets datterselskaber.

Note (1.000 kr.)

39 VÆRDIREGULERINGER

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter reserve for opskrivning af domicilejendomme og er opgjort som foretagne opskrivinger, fratrasket udskudt skat på opskrivingerne. Opskrivningshenlæggelserne kan ikke udloddes som udbytte.

Valutaomregningsreserve

Valutaomregningsreserve omfatter forskelle i forbindelse med omregning af resultat og nettoinvesteringen i udenlandske enheder fra enhedens funktionelle valuta til danske kroner. Valutaomregningsreserve omfatter desuden valutakursreguleringer af finansielle kontrakter, der indgår i den regnskabsmæssige sikring af udenlandske enheder.

40 ANDRE RESERVER

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i Invest Administration A/S, jf. note 24.

Noter – Pengestrømsopgørelse

Note (1.000 kr.)	2021	2020
41 ANDRE POSTER UDEN LIKVIDITETSEFFEKT		
Kursregulering af immaterielle og materielle anlægsaktiver	15	-15
Regnskabsmæssig fortjeneste ved salg af driftsmidler	-278	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	-8.289	-6.619
Regulering af pensionsforpligtelse	-79	34
Rente af leasinggæld	526	640
Andre reguleringer	263	573
I alt	-7.842	-5.387
42 ÆNDRING I DRIFTSKAPITAL		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-151.201	-303.474
Obligationer til dagsværdi	3.034.519	-2.727.212
Aktier m.v.	14.054	-20.797
Øvrige aktiver	10.886	-18.598
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-15.896	25.713
Indlån og anden gæld	20.329	2.491.668
Øvrige forpligtelser	-52.465	-4.822
I alt	2.860.226	-557.522

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)	2021	2020
43 BASISINDTJENING		
Basisindtjening	248.014	159.251
Beholdningsresultat, i alt	7.373	36.102
- Netto renteindtægter	30.523	39.500
- Udbytte af aktier m.v.	1.556	-819
- Kursreguleringer	-24.706	-2.579
Resultat før skat	255.387	195.353
44 REVISIONSHONORAR		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.245	1.070
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	518	417
Honorar for andre ydelser	328	245
I alt	2.091	1.732

Honorar for andre ydelser omfatter aftalte arbejdshandlinger vedrørende kreditmodeller og aktuar-mæssige opgørelser samt rådgivning om pensionsafkastskat.

45 LEDELSENS AFLØNNING M.V.

Aflønning af bestyrelsen, direktion og væsentlige risikotagere

Vederlaget til bestyrelsen er et fast årligt honorar, som reguleres med DA's årlige lønstigningstakst.

	Løn/ honorar	Pension	Ikke- monetære ydelser	Fast aflønning i alt	Variabel aflønning	Aflønning i alt
2021						
Bestyrelse, 12 medlemmer	1.715	0	0	1.715	0	1.715
Direktion, 2 medlemmer	5.823	832	272	6.927	0	6.927
Væsentlige risikotagere, 18 ansatte	19.587	2.717	48	22.352	25	22.377
2020						
Bestyrelse, 12 medlemmer	1.661	0	0	1.661	0	1.661
Direktion, 2 medlemmer	5.718	798	304	6.820	200	7.020
Væsentlige risikotager, 17 ansatte	18.609	2.341	44	20.994	123	21.117

Note (1.000 kr.)	2021	2020
Væsentlige risikotagere er ansatte, hvis aktiviteter anses for at have væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.		
Direktionen og væsentlige risikotagere er omfattet af en bidragsbaseret pensionsordning, hvor banken betaler et pensionsbidrag beregnet af det pensionsgivende vederlag.		
Yderligere oplysninger om ledelsens aflønning, herunder direktionens fratrædelsesvilkår, fremgår af bankens vederlagsrapport, der kan ses her: lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde		
Lån til bestyrelse, direktion og nærtstående parter		
<i>Størrelse af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse:</i>		
	2021	2020
Bestyrelse		
Lån, garantier m.v.	6.076	6.145
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	2.107	1.432
Blanco	3.969	4.713
Direktion		
Lån, garantier m.v.	799	799
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	659	659
Blanco	140	140
Nærtstående parter		
Lån, garantier m.v.	651	650
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	500	500
Blanco	151	150

Ovenstående er opgjort i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed § 78.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

45 LEDELSENS AFLØNNING M.V., FORTSAT

Engagementer med direktion og aktionærvælgt bestyrelsesmedlemmer er bevilget på almindelige kundevilkår. Engagementer med medarbejdervælgt bestyrelsesmedlemmer er bevilget på personalevilkår. Den gennemsnitlige rentesats for engagementer med bestyrelsen udgør 4,45 % (2020: 4,58 %), direktionen udgør 14,77 % (2020: 14,77 %) og nærtstående parter udgør 7,12 % (2020: 7,12 %).

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier

Den samlede bestyrelses (inklusive nærtstående) aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S udgør 214 stk. til en samlet kursværdi på 134 t.kr. (2020: 105 t.kr.).

Den samlede direktionens (inklusive nærtstående) aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S udgør 3.161 stk. til en samlet kursværdi på 1.976 t.kr. (2020: 1.549 t.kr.).

Den samlede aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S hos alle personer (inklusive bestyrelse og direktion) omfattet af Værdipapirhandelslovens § 28a udgør 3.375 stk. til en samlet kursværdi på 2.109 t.kr. (2020: 1.654 t.kr.).

Note (1.000 kr.)

46 DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE INSTRUMENTER

	2021		2020	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dags- værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dags- værdi
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	10.568.490	10.568.490	431.201	431.201
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	321.281	321.281	7.223.554	7.223.554
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.959.223	13.959.223	13.808.022	13.808.022
Obligationer, handelsbeholdning	2.143.872	2.143.872	5.178.391	5.178.391
Aktier, handelsbeholdning	40.682	40.682	59.098	59.098
Aktier, uden for handelsbeholdning	125.779	125.779	121.417	121.417
Afledte finansielle instrumenter	19.738	19.738	4.312	4.312
Andre finansielle aktiver	12.251	12.251	28.380	28.380
Finansielle aktiver i alt	27.191.316	27.191.316	26.854.375	26.854.375
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	37.802	37.802	53.698	53.698
Indlån og anden gæld	24.435.103	24.435.103	24.414.774	24.414.774
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	300.000	300.000	100.000	100.000
Afledte finansielle instrumenter	12.094	12.094	67.927	67.927
Andre finansielle forpligtelser	4.127	4.127	13.817	13.817
Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000	100.000	100.000
Finansielle forpligtelser i alt	24.889.126	24.889.126	24.750.216	24.750.216

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

46 DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE INSTRUMENTER, FORTSAT

Finansielle instrumenter måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, udlån, gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån er i langt overvejende grad variabelt forrentet. Dagsværdien svarer derfor tilnærmelsesvist til den regnskabsmæssige værdi.

For obligationer og aktier i handelsbeholdningen opgøres dagsværdien direkte ud fra officielle markeds-kurser. Aktier uden for handelsbeholdningen omfatter unoterede aktier i forskellige sektorselskaber, hvor dagsværdien fastsættes ud fra mellem aktionærerne aftalte handelskurser. Alternativt anvendes tilgængelige oplysninger om handler eller kapitalværdiberegninger.

Den samlede resultateffekt ved anvendelse af disse metoder er en kursgevinst på 4.565 t.kr. (2020: kursgevinst på 5.887 t.kr.).

47 EVENTUALFORPLIGTELSE

	2021	2020
<i>Garantier</i>		
Finansgarantier	509.810	453.811
Tabsgarantier for realkreditudlån	2.854.561	2.443.174
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.268.448	2.304.746
Øvrige garantier	749.912	568.718
I alt	6.382.731	5.770.449
Detail, Danmark	5.982.824	5.462.633
Erhverv	305.784	233.689
Institut	94.123	74.127
I alt	6.382.731	5.770.449

Note (1.000 kr.)

47 EVENTUALFORPLIGTELSE, FORTSAT

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
Misligholdte engagementer	185	25	6.409	6.619
1	1.317	2.050	0	3.367
2	28.832	22.336	0	51.168
3	62.985	14.793	0	77.778
4	238.381	11.486	0	249.867
5	375.511	9.394	0	384.905
6	761.577	477	0	762.054
7	991.858	658	0	992.516
8	1.264.114	0	0	1.264.114
9	1.302.831	0	0	1.302.831
10	887.605	0	0	887.605
I alt	5.915.196	61.219	6.409	5.982.824
2020				
Misligholdte engagementer	113	106	13.859	14.078
1	3.549	4.531	0	8.080
2	55.546	18.857	0	74.403
3	40.282	4.579	0	44.861
4	224.756	8.601	0	233.357
5	348.035	1.436	0	349.471
6	614.195	306	0	614.501
7	938.909	332	0	939.241
8	1.109.993	0	0	1.109.993
9	1.179.583	0	0	1.179.583
10	895.065	0	0	895.065
I alt	5.410.026	38.748	13.859	5.462.633

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

47 EVENTUALFORPLIGTELSE, FORTSAT

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	1.113	1.113
2c	0	937	0	937
2b	208.847	2.559	0	211.406
2a	88.621	3.707	0	92.328
3	0	0	0	0
I alt	297.468	7.203	1.113	305.784
2020				
1 (Misligholdte engagementer)	60	0	768	828
2c	0	1.349	0	1.349
2b	126.968	5.651	0	132.619
2a	79.534	19.359	0	98.893
3	0	0	0	0
I alt	206.562	26.359	768	233.689

Note (1.000 kr.)

Institut fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	0	0
2c	0	0	0	0
2b	0	0	0	0
2a	0	0	0	0
3	94.123	0	0	94.123
I alt	94.123	0	0	94.123
2020				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	0	0
2c	0	0	0	0
2b	0	0	0	0
2a	0	0	0	0
3	74.127	0	0	74.127
I alt	74.127	0	0	74.127

	2021	2020
<i>Udnyttede kredittilsagn</i>		
Detail, Danmark	6.163.224	6.554.811
Detail, Sverige	44.615	50.939
Erhverv	1.056.491	1.140.759
Institut	2.541	2.631
I alt	7.266.871	7.749.140

I det omfang, kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Udnyttede kreditter vil alle kunne udnyttes på anfordringsvilkår.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

47 EVENTUALFORPLIGTELSE, FORTSAT

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
Misligholdte engagementer	57	170	1.309	1.536
1	363	3.313	0	3.676
2	3.934	10.161	0	14.095
3	10.740	7.350	0	18.090
4	92.030	19.541	0	111.571
5	286.370	5.533	0	291.903
6	861.911	792	0	862.703
7	887.179	865	0	888.044
8	1.440.160	79	0	1.440.239
9	888.577	510	0	889.087
10	1.642.190	90	0	1.642.280
I alt	6.113.511	48.404	1.309	6.163.224
2020				
Misligholdte engagementer	70	101	3.481	3.652
1	1.282	4.474	0	5.756
2	5.448	13.125	0	18.573
3	9.348	6.198	0	15.546
4	111.261	14.536	0	125.797
5	306.352	4.405	0	310.757
6	937.715	655	0	938.370
7	887.870	517	0	888.387
8	1.404.148	186	0	1.404.334
9	943.849	337	0	944.186
10	1.899.226	227	0	1.899.453
I alt	6.506.569	44.761	3.481	6.554.811

Note (1.000 kr.)

Detail, Sverige fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
Misligholdte engagementer	0	0	82	82
1	59	47	0	106
2	377	24	0	401
3	329	149	0	478
4	1.346	177	0	1.523
5	1.053	19	0	1.072
6	40.271	121	0	40.392
7	287	0	0	287
8	252	0	0	252
9	22	0	0	22
10	0	0	0	0
I alt	43.996	537	82	44.615
2020				
Misligholdte engagementer	0	0	57	57
1	30	120	0	150
2	238	153	0	391
3	320	148	0	468
4	1.042	261	0	1.303
5	1.452	14	0	1.466
6	436	0	0	436
7	46.040	323	0	46.363
8	175	0	0	175
9	130	0	0	130
10	0	0	0	0
I alt	49.863	1.019	57	50.939

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

47 EVENTUALFORPLIGTELSE, FORTSAT

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	21	0	5.436	5.457
2c	10	1.843	0	1.853
2b	229.397	22.166	0	251.563
2a	742.967	4.917	0	747.884
3	49.734	0	0	49.734
I alt	1.022.129	28.926	5.436	1.056.491
2020				
1 (Misligholdte engagementer)	700	0	7.218	7.918
2c	35	5.412	0	5.447
2b	226.534	22.218	0	248.752
2a	695.901	10.787	0	706.688
3	171.954	0	0	171.954
I alt	1.095.124	38.417	7.218	1.140.759

Note (1.000 kr.)

Institut fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	0	0
2c	0	0	0	0
2b	0	0	0	0
2a	0	0	0	0
3	2.541	0	0	2.541
I alt	2.541	0	0	2.541
2020				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	0	0
2c	0	0	0	0
2b	0	0	0	0
2a	0	0	0	0
3	2.631	0	0	2.631
I alt	2.631	0	0	2.631

Hæftelser som følge af sambeskatning

Lån & Spar er administrationsselskab i en sambeskatning, og hæfter derfor fra og med 2013 for indkomster m.v. for de sambeskattede selskaber.

Genbeskatning af udenlandske underskud

Skatteforpligtelsen ved en eventuel genbeskatning af udenlandske underskud udgør 18.872 t.kr. (2020: 25.698 t.kr.).

Modregningsret vedrørende realkreditfinansiering

Formidling af realkreditlån for Totalkredit indebærer, at banken påtager sig risikoen for tab for den yderste del af finansieringen. Tabsrisikoen er en kombination af egentlige garantier og en modregningsret, som giver Totalkredit adgang til at modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Banken forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

48 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

Forpligtelser ved udtræden af datacentral

Lån & Spar har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om it-serviceydelser.

Udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt op til 511.000 t.kr. (2020: 505.000 t.kr.) svarende til gennemsnitlig månedlig betaling i 48 måneder samt andel af datacentralens immaterielle aktiver.

Medarbejderforpligtelse

Lån & Spar har medarbejderforpligtelser ud over sædvanlige ansættelsesvilkår, der udløses i tilfælde af alvorlig sygdom eller død. Forpligtelserne udgør maksimalt 2.228 t.kr. (2020: 2.185 t.kr.).

49 SIKKERHEDSSTILLELSE

Lån & Spar har over for danske og udenlandske clearingcentraler m.v. deponeret obligationer til en samlet kursværdi på 11.728 t.kr. (2020: 10.009 t.kr.).

For at begrænse modpartsrisikoen i forbindelse med handel af afledte finansielle instrumenter er der indgået aftaler om finansiell sikkerhedsstillelse. Sikkerhedsstillelsen omfatter sikkerhed i tilgodehavender hos kreditinstitutter på 0 t.kr. (2020: 77.920 t.kr.).

50 NÆRTSTÅENDE PARTER

Lån & Spar definerer nærtstående parter som bestående af:

- Lån & Spars direktion og bestyrelse
- Lån & Spar Fond, hvor 2 af 4 bestyrelsesmedlemmer udpeges iblandt og af Lån & Spar's bestyrelse
- Lån & Spar Fond's bestyrelse, hvor 2 ud af 4 bestyrelsesmedlemmer udpeges iblandt og af Lån & Spar's bestyrelse
- Invest Administration A/S, hvor banken ejer 100 % af aktiekapitalen

Transaktioner med direktion og bestyrelse er beskrevet i note 45, Ledelsens aflønning m.v.

Herudover har der kun været transaktioner af uvæsentlig betydning med de nærtstående parter.

Note (1.000 kr.)

51 SELSKABSLOVEN § 55

I henhold til Selskabsloven § 55 kan det oplyses, at følgende aktionærer har anmeldt at eje 5 % eller mere af aktiekapitalen i Lån & Spar Bank A/S:

	Antal aktier	Procent af aktiekapital
LB Forsikring A/S, Amerika Plads 15, 2100 København Ø.	513.540	14,79 %
Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup	385.210	11,09 %
Danmarks Lærerforening, Vandkunsten 12, 1467 København K.	354.111	10,20 %
Politiforbundet, Gl. Kongevej 60, 11. 1850 Frederiksberg C	347.222	10,00 %

52 REGNSKABSMÆSSIG SIKRING

Regnskabsmæssig sikring af nettoinvesteringen i udenlandske enheder

Valutaomregningsrisikoen som følge af nettoinvesteringen i bankens svenske filial er sikret ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af nettoinvesteringen ultimo 2021 udgør 2.965.459 t.kr. (2020: 2.711.917 t.kr.), mens dagsværdien af sikringsinstrumenterne udgør 2.961.325 t.kr. (2020: 2.708.775 t.kr.).

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

53 NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER OG KURSREGULERINGER FORDELT PÅ AKTIVITETER OG GEOGRAFISKE MARKEDER

	Danmark	Sverige	I alt
2021			
Nettorenteindtægter	341.815	71.450	413.265
Nettogebyrindtægter	500.362	17.329	517.691
Kursreguleringer	36.445	0	36.445
I alt	878.622	88.779	967.401
2020			
Nettorenteindtægter	332.361	65.564	397.925
Nettogebyrindtægter	435.068	8.395	443.463
Kursreguleringer	48.344	0	48.344
I alt	815.773	73.959	889.732

Den forretningsmæssige opdeling af bankens aktiviteter svarer til den geografiske opdeling.

Note (1.000 kr.)

54 SEGMENTOPLYSNINGER, GEOGRAFISK

	Antal ansatte	Omsætning	Resultat før skat	Modtagne offentlige tilskud	Skat
2021					
<i>Danmark</i>					
Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	436	907.294	222.114	0	47.911
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, Investeringsforvaltningsselskab	10	25.473	10.630	0	2.341
<i>Sverige</i>					
Lån & Spar Bank Sverige, Filial af Lån & Spar A/S, Bankvirksomhed	23	112.025	33.273	0	4.996
2020					
<i>Danmark</i>					
Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	423	863.902	182.337	0	38.748
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, Investeringsforvaltningsselskab	9	21.381	8.490	0	1.871
<i>Sverige</i>					
Lån & Spar Bank Sverige, Filial af Lån & Spar A/S, Bankvirksomhed	20	97.176	13.016	0	2.033

Omsætning er defineret som renteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

55 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER OPDELT EFTER RESTLØBETID

	2021		2020	
	Nominel værdi	Markeds-værdi netto	Nominel værdi	Markeds-værdi netto
0-3 mdr.				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	3.973.811	18.231	3.523.112	-51.178
Terminer/futures, salg	3.760.963	-697	3.272.425	-4.645
3-12 mdr.				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	940.897	-7.381	887.700	-5.420
Terminer/futures, salg	938.813	338	885.903	111
0-3 mdr.				
Rentekontrakter:				
Terminer/futures, køb	932.548	2.364	971.358	4.758
Terminer/futures, salg	980.681	3.432	1.086.538	-1.545
Markedsværdi	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	20.030	9.180	4.467	61.065
Terminer/futures, salg	1.712	2.071	26	4.560
Rentekontrakter:				
Terminer/futures, køb	2.567	203	8.675	3.917
Terminer/futures, salg	3.988	556	4.625	6.170
I alt	28.297	12.010	17.793	75.712

Note (1.000 kr.)

	2021		2020	
	Nominel værdi	Markeds-værdi netto	Nominel værdi	Markeds-værdi netto
Gennemsnitlig markedsværdi				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures, køb	13.960	8.470	19.362	32.067
Terminer/futures, salg	2.698	1.885	1.062	5.454
Rentekontrakter:				
Terminer/futures, køb	5.143	2.039	17.373	5.505
Terminer/futures, salg	15.617	2.908	7.098	14.957
I alt	37.418	15.302	44.895	57.983

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
56 HOVED- OG NØGLETAL 2017-2021					
Nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.					
Netto rente- og gebyrindtægter	933.131	841.015	831.743	778.347	759.768
Kursreguleringer	36.445	48.344	43.852	5.738	21.902
Udgifter til personale og administration	658.320	604.062	596.457	565.513	531.875
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-5.536	38.074	33.342	21.783	18.649
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8.289	6.619	7.113	5.649	7.092
Årets resultat	202.480	153.172	175.245	140.487	170.249
Udlån	13.959.223	13.808.022	13.504.548	13.386.383	12.666.560
Egenkapital	2.241.647	2.066.725	1.917.650	1.780.774	1.345.555
Aktiver i alt	27.741.028	27.425.637	24.686.002	21.733.672	19.211.885

Note (1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Finanstilsynets nøgletalsmodel					
Kapitalprocent	21,6	21,0	21,0	20,2	15,8
Kernekapitalprocent	20,6	20,0	19,9	19,1	14,6
Egenkapitalforrentning før skat (%)	11,9	9,8	12,0	11,3	16,9
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	9,4	7,7	9,5	9,0	13,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,3	1,3	1,3	1,4
Renterisiko (%)	1,5	1,9	2,0	1,8	1,7
Valutaposition (%)	3,0	3,4	3,5	2,2	2,6
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	57,6	57,1	62,2	70,1	74,3
Udlån i forhold til egenkapital	6,2	6,7	7,0	7,5	9,4
Årets udlånsvækst (%)	1,1	2,2	0,9	5,7	9,6
Likviditetsopdækning (LCR i %) (%)	475,5	429,5	395,0	297,4	211,6
Summen af store eksponeringer (%)	11,4	12,8	24,1	24,5	44,5
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,2	0,2	0,1	0,1
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt (%)	0,7	0,6	0,7	0,6	0,9
Årets resultat pr. aktie (kr.)	58,6	44,4	50,8	51,4	63,1
Indre værdi pr. aktie (kr.)	647,9	598,2	555,8	515,4	498,3
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	8,0	10,0	10,0	10,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	10,7	11,0	8,8	8,8	7,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,0	0,8	0,8	0,9	1,0

Sammenligningstal for 2017 er ikke tilpasset ændringen i anvendt regnskabspraksis pr. 1. januar 2018 vedrørende nedskrivninger på udlån.

Sammenligningstal for 2017-2019 er ikke tilpasset ændringen i anvendt regnskabspraksis pr. 1. januar 2020 vedrørende leasing.

Sammenligningstal vedrørende aktiebaserede nøgletal for 2017 er ganget med en justeringsfaktor på 0,9986, som følge af kapitaludvidelsen i 2018.



Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Lån & Spar Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021. Endvidere er det vores opfattelse, at årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. februar 2022

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Lars Qvistgaard
(Formand)

Gordon Ørskov Madsen
(1. næstformand)

Heino Kegel
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Arne Grevsen

Henrik Horup

Anni Pilgaard

Anne Mette Toftegaard

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Susan Broager Steffensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Lån & Spar Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lån & Spar Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

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

Grundlag for konklusion

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

årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Lån & Spar Bank A/S den 11. marts 2013 for regnskabsåret 2013. Efter udbud i 2017 er vi genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på først fem år og herefter fire år frem til og med regnskabsåret 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Nedskrivninger på udlån

Udlån udgør 13.959 mio. kr. pr. 31. december 2021 (13.808 mio. kr. pr. 31. december 2020). Nedskrivninger på udlån udgør 120,6 mio. kr. pr. 31. december 2021 (144,7 mio. kr. pr. 31. december 2020).

Fastlæggelsen af nedskrivningsbehovet på udlån er forbundet med estimater og skøn. Som følge af væsentligheden af de foretagne estimater og skøn er revision af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 2.2.

Vi har vurderet, at følgende forhold er de mest skønsmæssige og har krævet en øget opmærksomhed ved revisionen:

- Vurdering af om udlån er kreditforringet
- Parameterestimater i den modelbaserede beregning, herunder justering for fremtidige økonomiske forhold
- Fastlæggelse af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger på udlånene, herunder værdiansættelse af sikkerheder
- Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder, som nedskrivningsmodellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellerne.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Vi har revideret måling af udlån, herunder de foretagne nedskrivninger på udlån. Vores revision har omfattet en gennemgang af relevante forretningsgange og test af relevante kontroller vedrørende de områder, der er de mest skønsmæssige og har krævet opmærksomhed ved revisionen, samt en analyse af størrelsen af nedskrivningerne.

Vores revisionshandling har desuden omfattet:

- Risikobaseret test af udlån for at sikre, at der sker rettidig identifikation af udlån, der er kreditforringet, herunder at der er foretaget korrekt nedskrivning herpå
- Vurdering af de anvendte parameterestimater i den modelbaserede beregning, herunder justeringen for fremtidige økonomiske forhold
- Vurdering af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger på udlånene, herunder værdiansættelse af sikkerheder
- Vurdering af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellerne og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som nedskrivningsmodellerne ikke i forvejen tog højde for.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

keret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Lån & Spar Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet LSB_aarsrapport_2021.xhtml er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet LSB_aarsrapport_2021.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 10. februar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29421

Christian Dalmose Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24730

A smiling man with curly hair, wearing a blue denim shirt over a black t-shirt, stands in a classroom. He is holding a green book titled "Sikker Stavning" (Safe Spelling) with "Felix R." written on it. In the background, there is a chalkboard, a desk lamp, and a wall covered with colorful sticky notes and framed pictures of vegetables. A person's hand is visible on the left, pointing upwards.

Repræsentantskab og lokalråd

Repræsentantskab

Henning Thiesen, Forbundsformand – Formand
Dorte Lange, Næstformand – Næstformand
Steen Holse Andersen, Direktør
Peter Nielsen, Sektionsdirektør, Økonomi
Ivan Jespersen, Sekretariatsleder
John Rasmussen, Direktør
Bo Holmsgaard, Sekretariatschef
Jesper Korsgaard Hansen, Formand
Claus Peter Hartmann, Næstformand
Finn Borgquist, Direktør
Hanne Pontoppidan, Formand
Kirsten Andersen, Forbundshovedkasserer
Ove Brandstrup-Andersen, Investment Manager
Lone Clausen, Næstformand
Jan Kamp Justesen, Direktør
Preben Steenholdt Pedersen, Forbunds næstformand
Leif Jensen, Formand
Finn H. Bengtsen, Sekretariatschef
Niels Tønning, Formand
Lasse Bjerg Jørgensen, Hovedkasserer
Morten Malle, Investeringsdirektør
Mogens Heggelund, Foreningsformand
Soli Preuthun, Investeringschef
Mikkel Channo Jessen, Områdegroupeformand
Jens Gammelmark, Direktør for Kommerciel Udvikling
Samira Khan Thrane, Sekretariatschef
Camilla Gregersen, Formand
Bjarke Müller, Administrationschef
Michael Bergmann Møller, Forhandlingsudvalgsmedlem
Niels Bertelsen, Formand
Rune Kjølby Larsen, Souschef

Henrik Leonhardt, Økonomichef
Dorthe Boe Danbjørg, 2. næstformand
Helga Schultz, Formand
Tomas Kepler, Formand
Peter Nyrop, Markedschef
Karsten Kjellerup Kjeldsen, Administrerende direktør
Morten Thiessen, Civilingeniør
Bo Yde Sørensen, Forbundsformand
John Christiansen, Kredsformand
Poul Buus, Forhandlingsudvalgsmedlem
Grete Christensen, Formand
Michael Nellemann Pedersen, Investeringsdirektør
Ann-Marie Grønbæk, Formand
Thomas Andreasen, Formand for Arbejdsmiljø
 og organisationsudvalget
Henrik Skriver Jensen, Politiasistent
Ole Løndal
Carl Johan G. Gaunitz, Kustode
Lars Kehlet Nørskov, Konsulent
Juliane Marie Neiiendam
Bo Skaarup Bertelsen

Lokalråd

ESBJERG LOKALRÅD

Susanne B. Jensen, Togfører
Søren Brinch-Fischer, Lektor
Jytte Pharao-Bonde, Kreds næstformand
Lars Overgaard Larsen, Næstformand
Anne Nissen, Kredsbestyrelsesmedlem
Ole Stenshøj, Foreningsformand
Palle Brunsgaard Schmidt, Foreningsnæstformand
Kim Sandholt, Politiasistent
Jakob Rosenlund Nørremark, Anlægsingeniør
Henrik Munch Andersen, Næstformand
Maja Gundermann Østergaard, Formand
Bo Winberg Povelsen, Lokomotivfører
Gitte Bech Larsen, Tillidsrepræsentant

HILLERØD LOKALRÅD

Sonny Person, Politiasistent
Merete Svalgaard Knuhtsen, Kredsformand
Preben Buchholtz Hansen
Preben S. Pedersen, Forbunds næstformand
Mads Fløe Holm, Fuldmægtig
Inger Margrete Dyrholm Siemsen, Kreds næstformand

KOLDING LOKALRÅD

Karsten Hansen, Regionschef
Rikke Vagn-Hansen, Kredsformand
Carsten Weber Hansen, Foreningsformand
Jette Thygesen, Lektor
John Christiansen, Kredsformand
Ulrik Mosekjær, Seniorsergent
Carl D. Petersen, Banemester
Niels Thisted Mørk, Foreningsnæstformand
Brian Skorrup Christensen, Politiasistent

Helle Kruse Hansen, Kreds næstformand
Hanne Flach, Lektor
Ole Bang, Lokomotivfører
Ravi Willesen, Kredsformand

KØGE LOKALRÅD

Per Nørgaard Nielsen, Politiasistent
Tanja Siiger, Kredsformand
Tina Braunstein, Civilingeniør
Anja Hoyer Didriksen, Kreds næstformand
Per Baj Steenstrup, Politiasistent

ODENSE LOKALRÅD

Kurt Bønnelykke, Foreningsnæstformand
Jane Vagner Pedersen, Kredsformand
Anne-Mette Kæseler Jensen, Kredsformand
Poul Dalgaard Jensen, Lokalformand
Anders Erik Johnsen, Mekaniker
Gitte Bech Larsen, Tillidsrepræsentant
Frede Skaaning, Togfører
Jan Damkjær Kristensen, Togfører
Per Svanegaard Nielsen, Foreningsformand
Anne Tipsmark Ottesen
Thomas Jasper, Politiasistent
Camilla Rosager Weber, Kreds næstformand
Camilla Duus Smidt, Kreds næstformand
Lone Clausen, Næstformand

ROSKILDE LOKALRÅD

Mogens Heggelund, Foreningsformand
Rune Mikael Kent, Kredskasserer
Lars Bonde Eriksen, Formand
Jørn Nielsen, Orlogskaptajn

Kirsten Andersen, Forbundshovedkasserer
Søren Petersen, Kreds næstformand
Nicolai Schiørring, Ingeniør

AALBORG LOKALRÅD

Jytte Wester, Kredsformand
Stanley Harding Simonsen, Foreningsnæstformand
Ole K. Hansen, Togfører
Poul Buus, Foreningsformand
Jan Sørensen, Overmekaniker
Helle Kjærager Kanstrup, Kreds næstformand
Lars Busk Fjelsted Hansen, Kredsformand
Laura Klitgaard, Civilingeniør
Lars Dalsgaard, Hovedbestyrelsesmedlem
Ronni Pedersen, Hovedbestyrelsesmedlem
Ulla Koch Sørensen, Børnehaveklasselærer
Helle Severinsen Frandsen, Lektor
Rasmus Holkenberg, Kaptajn

AARHUS LOKALRÅD

Claus Peter Hartmann, Næstformand
Peter Hansen, Fuldmægtig, cand.scient.pol.
Jesper Weber Skorstengaard, Kredsformand
Bo Kaas Willestofte, Togfører
Leon Sørensen, Fællestillidsrepræsentant
Anita Frank, Foreningsnæstformand
Niels Flaathen Jacobsen, Lokomotivfører
Christina Kiær, Ingeniør
Maria Greve Svendsen, Kreds næstformand
Kristian Helth Bertelsen, Næstformand
Torben Michelsen
Carsten Nielsen, Næstformand
Michael Krogh Hansen, Tillidsrepræsentant



Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11
DK-1200 København K

CVR-nr.: 13 53 85 30
Hjemsted: Københavns Kommune