

Årsrapport 2022

 Arbejdernes Landsbank



Indhold

Ledelsesberetning

Kære aktionærer	04
Regnskabsberetning	07
Koncernens hovedaktiviteter	11
Kapital- og likviditetsforhold	12
Risikostyring	14
Visions- og strategiarbejdet i 2022	17
Organisation og ledelse	20

Påtegninger

Ledelsespåtegning	32
Intern Revisions påtegning	33
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	34

Koncernregnskab og årsregnskab

Resultatopgørelse	39
Totalindkomstopgørelse	40
Balance	41
Egenkapitalopgørelse	43
Pengestrømsopgørelse	47
Oversigt over noter	49
Noter	50



**SIMON S.
JØRGENSEN**
Bankdirektør

**GERT R.
JONASSEN**
Ordførende direktør

**JAN W.
ANDERSEN**
Vice ordførende direktør

**SVEND
RANDERS**
Bankdirektør

**FRANK
MORTENSEN**
Bankdirektør

**GRY
BANDHOLM**
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Kære aktionærer

2022 har været et vanskeligt år, hvor høj inflation, energikrise og uro på de finansielle markeder i høj grad har sat dagsordenen. På trods af forholdene har koncernen opnået et samlet overskud for 2022 på 903 mio. kr. før skat. Resultatet betegnes som tilfredsstillende i et vanskeligt år på finansmarkederne. Koncernen har i løbet af året oplevet vækst i kerneforretningen både på tilgang af nye kunder og på udviklingen i forretningsomfang. Det betyder også, at koncernen her i starten af 2023 står rigtig stærkt. Der er en høj kundetilfredshed i koncernen, hvilket bl.a. har resulteret i, at danske bankkunder for 14. år i træk har peget på Arbejdernes Landsbank som deres foretrukne bank. Som formand i Arbejdernes Landsbank er jeg både glad og stolt over den positive udvikling i koncernen. Koncernen vil holde fast i at bygge forretningen på sunde værdier og vil stræbe efter at få endnu flere og mere tilfredse kunder i 2023.

Koncernregnskabet for 2022 viser et resultat efter skat på 789,2 mio. kr., som forrenter egenkapitalen med 6,1 pct. efter skat. Resultatet for 2022 lander i den nederste del af de oprindelige forventninger ved indgangen til året. Det skyldes primært et negativt resultat på fondsbeholdningen, som følge af de stigende renter, som dog er delvist opvejet af en generel god og tilfredsstillende udvikling i forretningsomfanget og kundeaktiviteten i hele koncernen. Resultatet anses for at være tilfredsstillende.

Koncernens indtægter er lidt højere end 2021, når der tages højde for effekten af indregning af Vestjysk Bank A/S (herefter Vestjysk Bank) efter majoritetsejerskab fra 31. maj 2021 samt engangsindtægter i forbindelse med erhvervsens.

Koncernens netto rente- og gebyrindtjening stiger til 3.782,9 mio. kr. mod 2.839,4 mio. kr. i 2021. Eksklusive effekten fra indregning af Vestjysk Bank fra den 31. maj 2021 kan stigningen henføres til en positiv udvikling i kundeaktiviteterne samt et stigende renteniveau og afskaffelse af negative renter.

Kursreguleringer og udbytte er negativ med 127,4 mio. kr., og kan primært henføres til et vanskeligt år på finansmarkederne. Andre driftsindtægter er 314,0 mio. kr. lavere end i 2021 pga. indregning af engangsindtægt i form af badwill på 328,6 mio. kr. fra købet af aktiemajoriteten i Vestjysk Bank.

På trods af yderligere afsatte ledelsesmæssige skøn er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. positive med 52,1 mio. kr., hvilket primært er en følge af en positiv udvikling i udlånsporteføljen med fortsat økonomisk sunde privat- og erhvervs-kunder, herunder tilbageførsel af ledelsesmæssige skøn relateret til COVID-19.

Koncernens omkostninger og afskrivninger er steget til 2.906,8 mio. kr. mod 2.424,4 mio. kr. i 2021. Korrigeret for effekten af indregning af Vestjysk Bank kan stigningen henføres til bl.a. personalerelaterede omkostninger som følge af lønstigninger og øgede regulatoriske SIFI-krav.

Bestyrelsen og direktionen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes udbytte på 10 pct., svarende til 0,10 kr. pr. aktie á 1 kr.

Koncernstyring og øget samarbejde

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank (herefter Arbejdernes Landsbank) overtog i 2021 aktiemajoriteten i Vestjysk Bank. Det skete som led i realiseringen af bankens 2025-strategi om fortsat vækst, men også for at sprede koncernens geografiske tilstedeværelse og stå stærkere i erhvervssegmentet.

Med den øgede ejerandel i Vestjysk Bank har koncernen sikret en god balance mellem erhverv og privat, så koncernen står stærkere i markedet og over for fremtidens kapitalkrav til finansielle virksomheder. Koncernen har dermed skabt fundamentet for en ny og stærkere bankkoncern til gavn for både kunder, samfund og aktionærer.

Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank drives som to selvstændige banker med hver deres stærke brands. I 2022 har koncernledelsen haft fokus på at sikre koncernstyringen af risici og er påbegyndt samarbejdet på en række stabsområder. Koncernen har etableret koncernansvar i 2. og 3. forsvarslinje samt etableret en fælles koncerninkassofunktion. Det er fortsat ledelsens forventning, at koncernen vil kunne opnå effektivitetsforbedringer gennem fortsatte investeringer i IT og optimering af stabs- og støttefunktioner.

Swedbankportefølje

Som led i koncernens strategi om at øge kundebasen overtog Arbejdernes Landsbank i juni 2022 1.036 andelsboligudlån- og kreditter fra Swedbank. Over halvdelen af kunderne er i dag fordelskunder i Arbejdernes Landsbank. Overtagelsen har skabt stor forretningsmæssig værdi for koncernen, da det er et kundesegment, der passer godt ind i koncernens forretningsmodel.

SIFI-krav og udstedelse af obligationer

Banken blev udpeget til SIFI (systemisk vigtigt finansielt institut) af Finanstilsynet i juni 2021. Udpegningen afspejler den vigtige samfundsrolle, som banken og koncernen nu spiller på det danske bankmarked. Udpegning til SIFI medfører skærpede krav til koncernen både administrativt og i form af øgede kapitalkrav.

Som led i opfyldelsen af de øgede kapitalkrav har koncernen i 2022 arbejdet intensivt med dels klargøring til udstedelser af kapitalinstrumenter og dels eksekvering af udstedelserne. Klargøringen omfattede bl.a. en rating fra Moody's og udarbejdelsen af et MTN-program (Medium Term Note). Moody's offentliggjorde den 31. maj sin første kreditvurdering af koncernen til Baa2 for den grundlæggende kreditvurdering samt en rating på A2/P-1 for bankindskud.

Koncernen har i 2022 udstedt kapital fordelt på tre udstedelser med status af Senior Non-preferred svarende til ca. 2 mia. kr. i alt. Kapitalen opfylder kravene til nedskrivningsegne passiver.

De udstedte obligationer er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Arbejdernes Landsbank er i den forbindelse blevet godkendt af Nasdaq Copenhagen A/S som udsteder og er dermed omfattet af gældende regler for børsnoterede virksomheder.

Eksekveringen af udstedelserne er sket i samarbejde med en række banker. Koncernen har i 2022 arbejdet for at udbrede kendskabet til koncernen i både Norge og Sverige. Opbygning af et stærkt investornetværk i Danmark, Sverige og Norge er vigtigt for at kunne tiltrække investorer til fremover. Det er derfor et arbejde, som fortsætter i 2023.

Ændringer i direktionen

Arbejdernes Landsbanks mangeårige ordførende direktør Gert R. Jonassen annoncerede i 2022, at han går på pension i april 2023. Gert R. Jonassen giver stafetten videre til nuværende vice ordførende direktør Jan W. Andersen, som pr. 1. april 2023 bliver ny administrerende direktør. Samtidig bliver bankdirektør og CFO Frank Mortensen udnævnt til viceadministrerende direktør i Arbejdernes Landsbank.

Pr. 1. oktober 2022 indtrådte Gry Bandholm som medlem af direktionen. Gry Bandholm har været ansat i banken i 11 år og kommer senest fra en stilling som vicedirektør og koncernrisikoansvarlig.

Gry Bandholm er pr. underskriftdagen ikke anmeldt som direktør hos Erhvervsstyrelsen, da bankens vedtægter indeholder en begrænsning på 5 direktører. Vedtægterne forventes ændret ved generalforsamlingen den 13. marts 2023, hvorefter Gry Bandholm vil blive anmeldt som direktør til Erhvervsstyrelsen.

Ny organisering af kundevedtede enheder i Arbejdernes Landsbank

For bedre at kunne imødekomme kundernes behov gennemførte Arbejdernes Landsbank i 2022 en ny organisering i bankens kundevedtede enheder med ambitionen om at sikre mere lokal beslutningskraft og specialiseret rådgivning til gavn for bankens kunder. Helt overordnet har banken valgt at adskille privat og erhverv i to særskilte områder. Alle erhvervs- og foreningskunder er blevet samlet i bankens nye erhvervs- og boligforeningscenter, der vil have fokus på at rådgive erhvervs-kunder. På privatområdet har banken etableret syv nye regioner, hver med 3-6 tilhørende kundeområder, som skal sikre en stærkere og mere lokal tilstedeværelse. Som et led i den nye organisering blev ni af bankens filialer lagt sammen som følge af kundernes ændrede adfærd og reduceret brug af filialeme.

Nyt samarbejde med Privatsikring

Arbejdernes Landsbank underskrev i december 2022 en samarbejdsaftale med Privatsikring, der er en del af Alm. Brand Group. Det nye forsikrings-samarbejde træder i kraft den 1. marts 2023. Vestjysk Bank har allerede et samarbejde med Privatsikring. Det betyder, at alle koncernens privat- og erhvervs-kunder fra marts 2023 vil blive tilbudt skadesforsikringer via Privatsikring og Erhvervs-sikring.

Fokus på bæredygtighed i koncernen

Bæredygtighed er placeret højt på dagsordenen i koncernen, og der sker en løbende udvikling i takt med implementeringen af ny og omfattende regulering på området såvel som forretningsmæssige tiltag på tværs af forretningsområder og selskaber. Koncernens overordnede tilgang til bæredygtighed er at øge finansiering og investeringer i aktiviteter og virksomheder, der bidrager til den bæredygtige udvikling og grønne omstilling i samfundet og samtidig reducerer de afledte negative indvirkninger, herunder de finansierede CO₂e-emissioner.

En hurtig og drastisk reduktion i de globale CO₂e-udledninger frem mod en klimaneutral økonomi er en forudsætning for at kunne afbøde klimaforandringerne og opnå målene i Parisaftalen. I 2022 offentliggør koncernen sine samlede CO₂e-emissioner forbundet med koncernens udlåns- og investeringsaktiviteter. CO₂e-opgørelsen for 2022 udgør koncernens baseline, idet Vestjysk Banks forretningsaktiviteter for første gang er inkluderet.

Gennem 2022 har koncernen haft særligt fokus på at integrere Vestjysk Bank i bæredygtighedsstrategien og at uddanne medarbejdere og rådgivere i ESG og bæredygtighed, herunder hvilken rolle den finansielle sektor spiller for den grønne omstilling, hvad bæredygtighed betyder for koncernen – samt hvordan koncernen kan hjælpe kunder med omstilling til en mere bæredygtig fremtid.

Læs mere om koncernens arbejde med bæredygtighed i afsnit om „Strategi og visionsarbejdet i 2022“.

Makroøkonomiske forventninger til 2023

Dansk økonomi kom som helhed stærkt ind i 2022. Fra starten af året har stigende energipriser, høj inflation, stigende renter og tiltagende global usikkerhed i kølvandet på Ruslands invasion af Ukraine givet en økonomisk opbremsning. I 2023 forventer Arbejdernes Landsbank økonomisk afmatning.

Den tiltagende modvind i dansk økonomi kommer bl.a. fra udsigten til fortsat fald i privatforbruget, ligesom den danske eksport, herunder investeringerne kan blive mødt af tilbagegang, som følge af den globale usikkerhed.

Inflationen har i 2022 været på det højeste niveau i mange år og forventes fortsat høj i 2023. Danskerne har oplevet de kraftigste prisstigninger i 40 år, især drevet af prisstigninger på energi og fødevarer. Arbejdernes Landsbank forventer dog, at inflationen topper ved indgangen til 2023 og derefter løbende vil aftage gennem 2023.

Beskæftigelsen har været rekordhøj i 2022, mens ledigheden har været på det laveste niveau i mange år. Arbejdernes Landsbank forventer, at arbejdsmarkedet vil gå ned i fart i 2023 med en forventning om et fald i beskæftigelsen og stigende ledighed i 2023.

På boligmarkedet har særligt de stigende renter, men også stigende energipriser, sat deres tydelige præg med betydelige fald i både boligkø og boligpriser. Arbejdernes Landsbank forventer, at boligpriserne vil fortsætte med at falde i 2023, særligt i 1. halvår. Visse dele af boligmarkedet, herunder lejlighedsmarkedet i København, forventes i tiltagende grad at blive påvirket af faldende priser som følge af de nye boligskatte, der træder i kraft primo 2024. Udviklingen på boligmarkedet sammenholdt med stigende priser på byggematerialer kan ligeledes påvirke markedet for projektf finansiering.

Landbruget, særligt griseproducenterne, er ligeledes påvirket af de stigende priser på foder og energi, ligesom der er risiko for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest.

I en tid med dystre udsigter for økonomien er der også en række forhold, som styrker koncernens forventning om, at økonomien kommer fornuftigt ud på den anden side. Nedgangen i væksten sker fra et stærkt udgangspunkt med en robust dansk økonomi, høj beskæftigelse og lav ledighed. Samtidig er både de danske husholdninger og virksomheder samlet set velpolstrede, har store opsparinger og en solid buffer, mens robustheden på boligmarkedet er høj.

Resultatmæssige forventninger til 2023

Koncernen forventer, at 2023 bliver et udfordrende år for samfundsøkonomien med fortsat stigende renter, høj inflation og stigende ledighed. Med en forventning om fortsatte investeringer i bl.a. IT-sikkerhed og udvikling af digitale kundetilbud, vil dette samlet set betyde stigende omkostninger. Samtidig forventer koncernen en lavere aktivitet på boligmarkedet, hvilket vil medføre en reduktion af koncernens gebyrindtægter. Det modsvares dog af en forventning om fortsat nettotilgang af kunder samt en normalisering af indlånsrentemarginalen, hvilket vil forbedre koncernens kundeaktiviteter. Usikkerheden i relation til COVID-19 er i høj grad erstattet af usikkerhed om den makroøkonomiske udvikling, hvilket giver sig til udtryk ved koncernens betydelige ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningerne. Samlet forventes koncernens resultat før skat at ligge i niveauet 1,2-1,4 mia. kr.

Claus Jensen

Formand for bestyrelsen

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2020 mio. kr.	2019 mio. kr.	2018 mio. kr.	
Resultatopgørelse						
Netto renteindtægter	2.218,1	1.642,7	1.070,1	1.074,5	1.104,4	
Netto gebyr- og provisionsindtægter	1.564,8	1.196,7	699,5	688,1	580,3	
Kursreguleringer og udbytte	-127,4	293,4	284,9	341,8	45,5	
Andre driftsindtægter	98,2	412,2	70,0	69,2	68,8	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3,8	95,3	103,1	24,3	0,0	
Indtægter i alt	3.757,5	3.640,3	2.227,6	2.197,9	1.799,0	
Omkostninger og afskrivninger	-2.906,8	-2.424,4	-1.767,1	-1.663,4	-1.529,5	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	52,1	162,3	-78,6	53,9	69,5	
Omkostninger i alt	-2.854,8	-2.262,1	-1.845,7	-1.609,5	-1.460,0	
Resultat før skat	902,7	1.378,2	382,0	588,4	339,0	
Skat	-113,5	-49,4	-52,0	-43,6	-40,1	
Årets resultat	789,2	1.328,9	330,0	544,8	298,9	
Udvalgte balanceposter						
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110,4	41.958,3	23.817,7	22.906,4	22.085,8	
Obligationer til dagsværdi	28.590,0	28.116,2	21.902,5	20.859,8	18.834,3	
Aktiver i alt	107.986,9	107.460,6	62.913,3	59.024,0	55.106,5	
Indlån inkl. puljeordninger	88.095,5	89.236,6	52.044,6	47.989,8	44.872,7	
Egenkapital	12.348,2	11.852,9	7.125,2	6.855,2	6.873,2	
Udvalgte nøgletal						
Kapitalprocent	pct.	19,8	18,2	20,6	19,8	20,0
Egentlig kernekapitalprocent	pct.	16,1	14,9	17,0	16,2	17,6
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	7,0	14,8	5,5	8,6	5,0
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	6,1	13,9	4,7	7,9	4,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,32	1,61	1,21	1,37	1,23
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct.	264,5	249,4	274,1	269,9	268,1
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,6	0,5	0,2	-0,2	-0,2
Årets udlånsvækst	pct.	5,1	76,2	4,6	3,7	0,8

Der henvises til note 50 for angivelse af nøgletsdefinitioner. Tilbageført reservation for tab på udlån, der var kreditforringet ved første indregning, indgår ikke i beregningen af årets nedskrivningsprocent.

Dattervirksomheden Vestjysk Bank A/S indgår i hoved- og nøgletal for koncernen fra den 31.05.2021.

Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.

Regnskabsberetning

Periodens resultat

Koncernen fik i 2022 et resultat før skat på 902,7 mio. kr. mod et resultat i samme periode sidste år på 1.378,2 mio. kr. Resultatet efter skat udgør 789,2 mio. kr. mod et resultat sidste år på 1.328,9 mio. kr. Resultatet for 2022 er påvirket af et vanskeligt år på finansmarkederne, mens 2021 var positivt påvirket af engangsposter i forbindelse med køb af aktiemajoriteten i Vestjysk Bank på i alt 328,6 mio. kr. Resultat efter skat for 2022 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 6,1 pct.

Resultatet for 2022 lander i den nederste del af de oprindelige forventninger på 900-1.100 mio. kr. før skat udmeldt ved indgangen til året. Det skyldes primært et negativt resultat på fondsbeholdningen, som følge af de stigende renter, som dog er delvist opvejet af tilbageførte nedskrivninger på udlån som følge af en fortsat sund økonomi hos koncernens privat- og erhvervskunder, samt en generel god og tilfredsstillende udvikling i forretningsomfang og kundeaktiviteter i hele koncernen. Resultatet anses for at være tilfredsstillende.

Sammenligning af udviklingen i koncernens tal med 2021 er påvirket af, at indregningen af Vestjysk Bank i 2021 på alle poster først indgår fra og med 31. maj 2021. Vestjysk Bank indgår således alene fuldt ud i koncernregnskabet for 2021 med 7 måneders indtjening, som udgør 281,6 mio. kr. før skat. I perioden før 31. maj 2021 indgår indtjeningen fra Vestjysk Bank med i alt 76,7 mio. kr. som resultat fra associeret virksomhed. Samtidig betyder det, at sammenligning af resultatposter i koncernregnskabet mellem 2021 og 2022 er besværlig, idet der ikke er fuld indregning af Vestjysk Bank i 2021.

Indtægter

Koncernens samlede indtægter udgør 3.757,5 mio. kr., hvilket er lidt højere end 2021.

	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	Ændring mio. kr.
Koncernen			
Netto renteindtægter	2.218,1	1.642,7	575,4
Netto gebyr- og provisionsindtægter	1.564,8	1.196,7	368,0
Kursreguleringer og udbytte	-127,4	293,4	-420,8
Andre driftsindtægter	98,2	412,2	-314,0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3,8	95,3	-91,5
Indtægter i alt	3.757,5	3.640,3	117,1

Netto renteindtægter er i 2022 steget med 575,4 mio. kr. til 2.218,1 mio. kr. Stigningen skyldes en fortsat kundetilgang og stigende aktivitet i kerneforretningen samt en normalisering af renteniveauet. Sidstnævnte har betydet, at de senere års negative renter på indeståender er afskaffet, og at der igen tilbydes opsparringsprodukter med en positiv indlånsrente. Koncernen har prioriteret at afskaffe negative indlånsrenter for alle kunder og følger ellers en markedskonform tilgang for fortsat at kunne udbyde konkurrencedygtige rentesatser.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udgør 1.564,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 368,0 mio. kr. i forhold til 2021. Stigningen skyldes, udover effekten af indregning af Vestjysk Bank, fortsat kundetilvækst samt høj aktivitet vedrørende formidling af realkreditlån, herunder konvertering af realkreditlån med lav pålydende rente.

De finansielle markeder har med stigende renter og fald på aktiemarkederne været udfordrede i 2022, hvilket har betydet negative kursreguleringer på obligationer inkl. derivater samt aktier. Kursreguleringer og udbytte udgør i 2022 et samlet tab på 127,4 mio. kr. mod en gevinst i 2021 på 293,4 mio. kr.

Faldet i andre driftsindtægter på 314,0 mio. kr. skyldes primært sidste års engangsindtægt i form af badwill, som er forskellen mellem købsprisen for kapitalandelene i Vestjysk Bank og værdien af de overtagne nettoaktiver. Badwill i forbindelse med købet udgjorde 328,6 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder vedrører i 2021 indtjening fra Vestjysk Bank i perioden fra ultimo september 2020 til og med maj 2021, svarende til perioden før selskabet overgik til at være en dattervirksomhed.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernens samlede omkostninger og afskrivninger udgør 2.906,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 482,4 mio. kr. i forhold til 2021.

	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	Ændring mio. kr.
Koncernen			
Personaleudgifter	-1.521,7	-1.208,5	-313,2
Administrationsudgifter	-1.160,7	-1.005,1	-155,6
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-170,5	-160,2	-10,3
Andre driftsudgifter	-53,9	-50,6	-3,3
Omkostninger og afskrivninger i alt	-2.906,8	-2.424,4	-482,4

Personaleudgifter viser en stigning i 2022 på 313,2 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen skyldes, udover indregning af Vestjysk Bank, bl.a. overenskomstmæssige lønstigninger og øgede personaleomkostninger til fx øgede regulatoriske krav.

Øvrige administrationsudgifter er steget med 155,6 mio. kr. i forhold til 2021. Korrigeret for effekten af indregning af Vestjysk Bank, skyldes stigningen øgede IT-udgifter primært til BEC.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

På trods af øgede ledelsesmæssige skøn til den makroøkonomiske usikkerhed udgør nedskrivninger i 2022 en indtægt på 52,1 mio. kr. mod en indtægt på 162,3 mio. kr. i 2021. 2022 har været præget af stigende energi- og råvarepriser, høj inflation og tiltagende global usikkerhed. Dette har påvirket priserne på boligmarkedet og kundernes rådighedsbeløb negativt samt øget råvarepriser og dermed omkostningerne indenfor fx landbruget samt bygge- og anlægsbranchen. Den negative makroøkonomiske udvikling har dog for nuværende kun haft en begrænset negativ effekt på koncernens eksponeringer, bl.a. som følge af høj beskæftigelse og generelt robuste privat- og erhvervskunder.

Koncernens ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2022 i alt 540,6 mio. kr., heraf 434,5 mio. kr. relateret til makroøkonomiske skøn. Makroøkonomiske skøn er forøget med 112,4 mio. kr. siden ultimo 2021. Øvrige ledelsesmæssige skøn vedrører modelusikkerhed og porteføljer og udgør 106,1 mio. kr., heraf 65,0 mio. kr. afsat til risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest.

På trods af øgede ledelsesmæssige skøn til makroøkonomisk usikkerhed er nedskrivninger på udlån fortsat positive med 52,1 mio. kr. Det skyldes bl.a. tilbageførte nedskrivninger og et lavere ledelsesmæssigt skøn relateret til COVID-19 som følge af en fortsat sund økonomi hos koncernens privat- og erhvervskunder.

Resultat på segmentniveau

Indtægter og omkostninger fordelt på segmenter fremgår af note 4.

Kundeaktiviteter og segmentet Vestjysk Bank udgør tilsammen hovedparten af kerneaktiviteten i koncernen. Vestjysk Bank dog kun med de sidste 7 måneder i 2021, idet Vestjysk Bank indtil 31. maj 2021 indgik i segmentet Øvrige som en associeret virksomhed.

Begge segmenter vækster fortsat på kunder og forretningsomfang, dog har Vestjysk Bank i 4. kvartal 2022 frasolgt 3 filialer, hvilket har medført, at nettotilgangen af kunder i 2022 i Vestjysk Bank har været meget begrænset. Herudover har forbedring af indlånsmarginen samt et højt aktivitetsniveau indenfor formidling af realkreditlån haft en positiv effekt.

Investeringsaktiviteter er væsentligt dårligere end forventet i 2022 sammenlignet med 2021, hvilket skyldes et vanskeligt år på finansmarkederne med stigende renter og fald på aktiemarkederne.

Øvrige aktiviteter omfatter bankens ejendomme, visse sektorrelaterede aktier og associerede virksomheder.

Balancen

Balancesummen er i 2022 steget beskedent med 0,5 mia. kr. til 108,0 mia. kr. i forhold til 2021, til trods for en fortsat stigning i kundernes forretningsomfang i koncernen. Arbejdernes Landsbanks køb af en andelsboligportefølje fra Swedbank i juni 2022 har påvirket positivt med ca. 0,8 mia. kr., mens frasalg af 3 sønderjyske filialer i Vestjysk Bank har påvirket negativt med ca. 1,2 mia. kr.

Koncernens indlån udgør 72,9 mia. kr. ved udgangen af 2022 mod 71,7 mia. kr. ved indgangen til året.

Koncernens udlån er steget med 2,2 mia. kr. til 44,1 mia. kr., svarende til en udlånsvækst på 5,1 pct.

Indskud i puljeordninger er reduceret med 2,3 mia. kr., hvilket skyldes udviklingen på de finansielle markeder.

Egenkapitalen udgør 12,3 mia. kr., og udover en nettotilgang af hybrid kernekapital på 225,0 mio. kr. er der udbetalt udbytte på 523,5 mio. kr. Nettotilgangen herudover fordeler sig på henholdsvis en tilgang af årets totalindkomst på 836,3 mio. kr. samt en nedgang i egenkapitalen, der kan henføres til betalte renter på hybrid kernekapital på 41,7 mio. kr. og handel med egne aktier på 0,8 mio. kr.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver skøn, vurderinger og forudsætninger om fremtidige begivenheder, jf. note 2.

De anvendte skøn og vurderinger er i hvert enkelt tilfælde baseret på koncernens historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Forudsætningerne hertil kan være ufuldstændige eller unøjagtige. Der kan opstå fremtidige begivenheder eller omstændigheder, der ikke blev forudset på tidspunktet for skønnet. At foretage disse skøn og vurderinger er derfor vanskeligt. Når skøn desuden involverer kunde-forhold og mellemværender med øvrige modparter, vil det være forbundet med betydelig usikkerhed. Det kan derfor være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har betydning for vurderingen af koncernens og moderselskabets finansielle stilling og resultat.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har ansvar for koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Koncernen har fastlagt procedurer og manualer på væsentlige områder for regnskabsaflæggelsesprocessen.

Regnskabsaflæggelsesprocessen tager udgangspunkt i en række rutiner og varetages i samarbejde med væsentlige forretningsområder samt direktionen. Processen er tilrettelagt således, at det er CFO-området, der varetager koncernens interne økonomiopfølgning i form af månedsrapporter, budgetopfølgning og udviklingsanalyser. Endvidere er det CFO-området, der udarbejder koncernens eksterne regnskab og tilsikrer, at regnskabet giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation og er aflagt i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Kontrolmiljø

Koncernen har implementeret de interne kontrol- og risikostyringssystemer, som koncernen anser for nødvendige og effektive i relation til at imødegå de identificerede risici ved regnskabsaflæggelsen. Koncernens interne kontroller og risikostyringssystemer opdateres løbende og er udformet med henblik på at identificere og eliminere fejl og mangler i regnskabet.

Overholdelse af vedtagne procedurer indskræpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelse.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Herudover foretager revisionsudvalget løbende overvågning af, om koncernen og bankens regnskabsaflæggelsesproces, herunder om interne kontrol- og risikostyringssystemer, fungerer effektivt med henblik på at sikre troværdighed, integritet og transparens i den finansielle rapportering.

Risikovurdering

Bestyrelsen og direktionen foretager løbende vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Som led i risikovurderingen tager bestyrelsen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes eventuelle incitamenter/motiver til regnskabsmanipulation eller anden besvigelse.

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernen er en landsdækkende koncern, som tilbyder relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning til private, foreninger og virksomheder.

De to banker i koncernen drives som to selvstændige banker med hver sit fokus og brand. Fælles for hele koncernen er et øget fokus på fortsat kundetilgang og at styrke positionen på markedet.

Koncernen omfatter virksomhederne:

- Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank (moderselskab)
- Vestjysk Bank A/S (dattervirksomhed)
- AL Finans A/S (dattervirksomhed)
- Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S (dattervirksomhed)

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank ejer knap 73 pct. af Vestjysk Bank A/S, mens AL Finans A/S (herefter AL Finans) og Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S (herefter Ejendomsselskabet Sluseholmen) er 100 pct. ejet af moderselskabet.

Arbejdernes Landsbank

Arbejdernes Landsbank er en landsdækkende full-service bank for private, foreninger og små og mellemstore virksomheder. Banken bygger sit forretningsgrundlag på sunde værdier.

Arbejdernes Landsbank arbejder systematisk og strategisk med at udvikle en handlekraftig og kundeorienteret kultur. Bankens kultur er afgørende for fastholdelse og udvikling af bankens unikke position – både over for kunder og i forhold til at være en attraktiv arbejdsplads. Arbejdernes Landsbank ser en klar sammenhæng mellem strategi og kultur.

Vestjysk Bank

Vestjysk Bank har strategisk fokus på at være Danmarks stærkeste lokalbank, der rådgiver privat- og erhvervskunder lokalt og regionalt. Vestjysk Bank ønsker at være en attraktiv samarbejdspartner i relation til både privat- og erhvervskunder.

Vestjysk Bank vil styrke positionen som erhvervslivets bank og vil gå målrettet efter virksomhederne i bankens markedsområde.

Vestjysk Bank har stor ekspertise inden for fiskeri og landbrug og vil satse endnu mere på fiskeri. Banken åbnede den 3. januar 2022 et kompetencecenter, som alene er målrettet fiskerierhvervet. Grundet bankens stærke forankring i det vestjyske, er fiskeriet en branche, hvor Vestjysk Bank igennem mange år har opbygget stor ekspertise og en betydelig kundeportefølje.

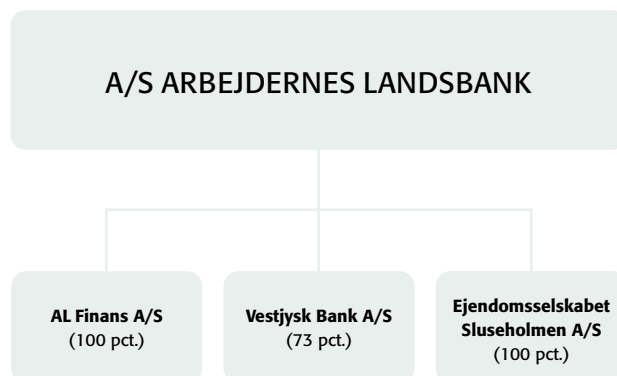
Banken har endvidere besluttet at oprette en enhed med fokus på vedvarende energi og forventer en vækst i forretningsområdet på dette område.

AL Finans

AL Finans er et finansieringsselskab, der tilbyder finansieringsløsninger til private og virksomheder. Til private tilbyder virksomheden primært billån og -leasing. Til virksomheder tilbyder virksomheden factoring, fakturaafkøb og bil-leasing. AL Finans ønsker at opbygge gode kunderelationer ved hjælp af tæt dialog og samarbejde.

Ejendomsselskabet Sluseholmen

Selskabet er et ejendomsselskab, som opfører nyt hovedsæde til Arbejdernes Landsbank og AL Finans.



Kapital- og likviditetsforhold

Kapitalstyring

Koncernens kapitalmål er pr. 31. december 2022 fastsat til solvensbehovet tillagt kapitalbevaringsbuffer og en SIFI-buffer samt en overdækning på 4,5 procentpoint. Overdækningen er fastsat, så den kan absorbere fremtidige kapitalkrav i form af en fuldt indfasat kontracyklisk kapitalbuffer. Udpegningen af Arbejdernes Landsbank til SIFI medfører, at koncernen pålægges en SIFI-kapitalbuffer på 1,0 pct. fra ultimo 2022. SIFI-kapitalbufferen skal opfyldes med egentlig kernekapital. Det bemærkes, at den del af minoritetsinteressernes kapital, som ikke kan indregnes i kapitalgrundlaget, jf. note 36, men som indgår i kapitalmålet i Vestjysk Bank, er medregnet til dækning af koncernens mål for kapitaloverdækning.

Med et solvensbehov på 10,3 pct. pr. 31. december 2022 kan koncernens kapitalmål opgøres til:

	Egentlig kernekapital pct.	Kernekapital pct.	Kapitalgrundlag pct.
Koncernen			
Kapitalmål	13,8	15,7	18,3
Andel minoritetsinteresser	-0,4	-0,4	-0,5
Justeret kapitalmål	13,4	15,3	17,8
Status 31.12.2022	16,1	17,8	19,8
Overdækning	2,8	2,5	2,0

Ultimo 2022 kan koncernens egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,1 pct. mod 14,9 pct. ultimo 2021. Den samlede kapitalprocent er opgjort til 19,8 pct. mod 18,2 pct. ultimo 2021. Det skal ses i sammenhæng med, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,3 pct. og det kombinerede kapitalbufferkrav på 5,4 pct., som aktuelt udgøres af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 pct., en institutspecifik kontracyklisk buffer på 1,9 pct. samt en SIFI-buffer på 1,0 pct. Erhvervsministeren besluttede i 1. kvartal 2022 at forhøje den kontracykliske kapitalbuffer fra en sats på 2,0 pct. til 2,5 pct. med virkning fra 31. marts 2023.

Koncernens samlede kapitalkrav kan opgøres til 15,7 pct. ultimo 2022. Koncernen havde således ved årsskiftet en kapitalmæssig overdækning på 4,0 procentpoint, svarende til 2,4 mia. kr. Koncernens overdækning på kapital- og NEP-krav i forhold til de risiko vægtede eksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

	31.12.2022 pct.	Lovkrav pct.	Overdækning pct. point.
Koncernen			
Egentlig kernekapitalprocent	16,1	11,2	4,9
Kernekapitalprocent	17,8	13,1	4,6
Kapitalprocent	19,8	15,7	4,0
NEP-procent	23,0	19,7	3,3

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen. Koncernen har aktuelt en meget solid kapitaloverdækning i forhold til kapitalkravene.

Finanstilsynet fastsætter årligt et krav til danske SIFI-institutters nedskrivningseggede passiver (NEP). Metoden til fastsættelsen af NEP-kravet tager udgangspunkt i 2 gange solvensbehov plus en gang kapitalbevaringsbuffer og SIFI-buffer, som sættes i forhold til de risikovægtede aktiver. NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2026 og er vurderet ud fra, at Arbejdernes Landsbank blev udpeget som SIFI på konsolideret niveau i 2021.

Koncernen skal opfylde nedenstående NEP-krav frem mod 1. januar 2026 på de i tabellen angivne datoer:

	01.01.2023*) pct.	01.01.2026 pct.
Koncernen		
Solvensbehov	10,3	10,0
Krav til tabsabsorberingsbeløb	10,3	10,0
Solvensbehov	10,3	10,0
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	13,8	13,5
Indfasning	-9,7	0,0
NEP-krav	14,3	23,4
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk bufferkrav	1,9	0,0
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Kombineret kapitalbufferkrav	5,4	3,5
Samlet NEP- og kombineret kapitalbufferkrav	19,7	26,9

*) Pr. 31.12.2022 var det samlede NEP- og kapitalbufferkrav 18,5 pct.

NEP-kravet kan opfyldes af kapitalgrundlagsinstrumenter, Senior Non-Preferred (SNP)-instrumenter og Senior Preferred (SP)-instrumenter. Kravet til NEP-tillægget vil i væsentligt omfang blive opfyldt ved udstedelse af SNP-instrumenter.

Koncernen forventer frem mod den endelige indfasning af NEP-tillægget pr. 1. januar 2026 at skulle udstede subordinerede midler i niveauet 10 mia. kr. til dækning af NEP-kravet, afhængigt af udviklingen i risikoeksponeringer, solvensbehov og krav til den kontracykliske kapitalbuffer.

Til at understøtte de kommende års udstedelser har koncernen indgået et samarbejde med ratingbureauet Moody's om at kreditvurdere koncernen. Moody's offentliggjorde den 31. maj 2022 sin første vurdering af koncernen til Baa2 for den grundlæggende kreditvurdering samt en rating på A2/P-1 for bankindsbud.

Koncernen påbegyndte udstedelse af SNP-instrumenter i 3. kvartal 2022. Koncernen har udstedt SNP-instrumenter for i alt ca. 2 mia. kr. i 2022, heraf 1,5 mia. kr. i danske kroner og 700 mio. svenske kr.

SNP-instrumenterne er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S i form af børsnoterede obligationer.

Koncernen vil i 1. halvår 2023 påbegynde udarbejdelsen af et Green Framework med henblik på, at kunne udstede grønne obligationer.

Arbejdernes Landsbank indfrie den 24. januar 2022 med Finanstilsynets godkendelse, nominelt 429 mio. kr. i hybrid kernekapital og udstedte samtidig ny kapital i samme kvalitet og i samme omfang. Herudover udstedte Arbejdernes Landsbank den 16. august 2022 hybrid kernekapital for i alt 380 mio. kr. til dækning af to indfrielse i Vestjysk Bank, herunder Vestjysk Banks indfrielse af hybrid kernekapital for 155 mio. kr. og supplerende kapital for i alt 225 mio. kr.

Likviditetsstyring

Koncernen ønsker at føre en likviditetspolitik, hvor den ikke-efterstillede fremmedkapitalfinansiering hovedsageligt er baseret på indlån, hvorfor et positivt indlånsoverskud er en målsætning. Indlånsoverskuddet defineres i koncernen som forskellen mellem indlån ekskl. puljer og udlån. Ved udgangen af 2022 er koncernens indlånsoverskud opgjort til 28,8 mia. kr., hvilket er 1,0 mia. kr. lavere end ultimo 2021. Koncernen har en målsætning om, at likviditetsdækningsgraden (LCR) og Net Stable Funding Ratio (NSFR), opgjort efter reglerne i EU-forordning nr. 61/2015, altid skal overstige henholdsvis 130 pct. og 110 pct. Koncernen har ultimo 2022 opgjort LCR-nøgletallet til 264,5 pct. (2021: 249,4 pct.) og NSFR-nøgletallet til 140,9 pct. (2021: 137,3 pct.). Stigningen i LCR kan tilskrives et fald i det samlede outflow, hvilket bl.a. drives af en højere andel af stabile indlån i 2022 sammenlignet med 2021. Stigningen i NSFR-nøgletallet kan primært tilskrives koncernens SNP-udstedelser, som øger den langsigtede stabile funding (over 1 år).

Risikostyring

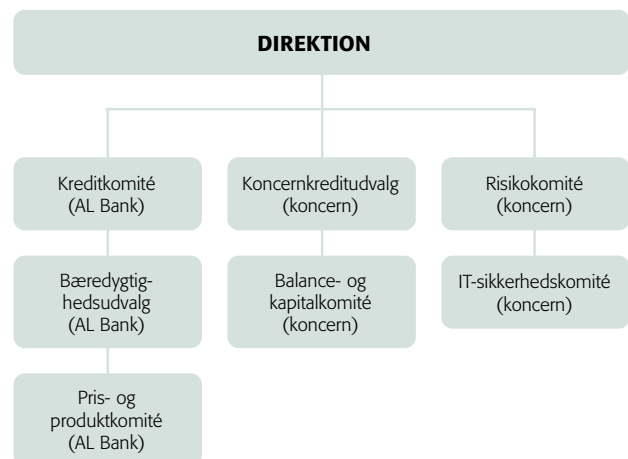
Den strategiske ambition med koncernens risikostyring er, at koncernen skal forblive en stærk finansiel koncern for ejere, kunder og samfundet. Der lægges i den forbindelse vægt på, at koncernen er bevidst om og har styr på de risici, som koncernen er eksponeret overfor, som følge af den vedtagne forretningsmodel. Følgende risici anses som de væsentligste:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko, herunder IT-sikkerhed, outsourcing og hvidvaskrisiko.

Yderligere beskrivelse af koncernens risici findes i Koncernrisikoreporten for 2022.

Oplysningerne i årsrapporten vedrørende risikostyring omfatter koncernen. Der er ikke forskelle i konsolideringsgrundlaget til regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til CRR-forordningen.

Governance-strukturen er illustreret i figuren nedenfor og uddybes i det følgende.



1. FORSVARSLINJE

- Kundevendte enheder
- Handelsområdet
- Støtte- og kontrolfunktioner

2. FORSVARSLINJE

- Risikofunktion
- Compliancefunktion

3. FORSVARSLINJE

- Intern Revision

Den overordnede struktur for risikostyring i koncernen tager sit udgangspunkt i følgende:

- Forretningsmodellen for koncernen inkluderer AL Finans, Ejendomsselskabet Sluseholmen og Vestjysk Bank, der drives som et selvstændigt børsnoteret pengeinstitut med egen forretningsmodel inden for koncernens rammer.
- Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank har fastlagt en risikostrategi for koncernen, som fastsætter de overordnede rammer for styring af risici. I risikostrategien sætter bestyrelsen rammene for koncernens kapitalforbrug og delegerer kapital til Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank og AL Finans.
- Bestyrelsens koncernpolitikker fastsætter risikoappetitten på alle væsentlige områder og delegerer appetitten til de enkelte selskaber i koncernen.
- Bestyrelsen har nedsat tre udvalg: Et Risikoudvalg, et Revisionsudvalg samt et Nominerings- og Aflønningsudvalg, som understøtter bestyrelsens arbejde.
- Direktionen har etableret en række komitéer: Kreditkomité, Balance- og Kapitalkomite, IT-Sikkerhedskomite, Pris- og Produktkomité samt en Risikokomite, der har til formål at sikre god governance for den operationelle styring af koncernens forretningsaktiviteter samt foretage kontrol og overvågning af, at de interne kontrol-, risiko- og sikkerhedssystemer i koncernen fungerer effektivt.

Organisering af risikostyringen

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af koncernens risici, jf. figuren på side 14. Det sker via fastlæggelse af forretningsmodel, strategi, risikoappetit, risikopolitikker og beredskabsplaner. Bestyrelsen følger på baggrund af rapportering løbende op på, at risikostyringen sker på betryggende vis, og at koncernen drives forsvarligt og i overensstemmelse med fastlagte retningslinjer og politikker.

Bestyrelsen har nedsat tre udvalg, som understøtter bestyrelsens arbejde: Nominerings- og Aflønningsudvalget, Revisionsudvalget og Risikoudvalget. De beskrives nærmere i afsnittet „Organisation og ledelse i koncernen“ på side 20.

Direktionsudvalg og -komitéer

Bestyrelsen i hver af koncernens virksomheder har udpeget en direktion, der har ansvaret for den daglige ledelse, herunder at virksomhederne drives i overensstemmelse med bestyrelsernes vedtagne strategi, politikker mv. Det er direktionernes ansvar at sikre, at organisering, processer, systemer og kompetencer understøtter en forsvarlig risikostyring i koncernens virksomheder.

Direktionen i Arbejdernes Landsbank har nedsat en række komitéer og udvalg med fokus på governance og risikostyring i koncernen og banken. 2. forsvarslinje deltager som observatør i alle udvalg og komitéer.

Risikokomiteén følger op på risikoappetitten, drøfter det samlede risikobillede for finansielle og ikke-finansielle risici, følger op på koncernens risikorapporteringer og drøfter risikopolitikker forud for behandling i bestyrelsens Risikoudvalg.

Kreditkomitéen har til formål at bevilge eksponeringer af en vis størrelse, godkende nedskrivningsniveau, godkende kreditstyringsværktøjer og behandle andre kreditrelaterede emner i Arbejdernes Landsbank. Kreditkomitéen behandler også sager fra AL Finans, mens Vestjysk Bank har egen kreditkomité.

Koncernkreditudvalg. Udvalgets formål er at forbehandle væsentlige enkeltsager fra Vestjysk Bank og større sager, der ligger uden for Vestjysk Banks forretningsmodel, da disse skal bevilges af bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank. Desuden skal udvalget sikre, at bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank modtager tilstrækkelig rapportering om kreditrisici i Vestjysk Bank.

Balance- og Kapitalkomiteén skal sikre en effektiv balance- og kapitalstyring på tværs af koncernen og overvåger koncernens investeringer inden for og uden for handelsbeholdningen.

IT-sikkerhedskomiteén er ansvarlig for tværgående koordinering og samarbejde vedrørende IT-sikkerhed i koncernen. Komiteen skal sikre et risikobaseret IT-sikkerhedsniveau, der opfylder forretningskrav, og at samarbejdsprocesser for håndtering af IT-sikkerhedsprojekter, -opgaver og -hændelser er definerede og fungerer effektivt på tværs af interessenter i organisationen.

Pris- og Produktkomitéen godkender nye produkter og serviceydelser inden for eget mandat i Arbejdernes Landsbank og nedlukning af eksisterende produkter.

Bæredygtighedsudvalget har til formål at sikre, at bæredygtighedsstrategien implementeres på tværs af forretningsområder og enheder.

1. forsvarslinje

Ansvar for den daglige risikostyring i 1. forsvarslinje af kreditrisikoen i bankens private filialer, lokalerhvervscentre og erhvervscentre samt i bankens dattervirksomheder varetages af kreditafdelingerne i henholdsvis Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank og AL Finans. Kreditafdelingerne sikrer, at både kreditstrategien og kreditpolitikkerne efterleves. Derudover har de kontakt med filialer, lokalerhvervscentre og erhvervscentre og yder kreditrådgivning i relation til behandling af enkeltsager samt foretager kontrol og overvågning.

Ansvar for den daglige risikostyring i 1. forsvarslinje af bankens markedsrisiko varetages af handelsområderne i Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank og overvåges af afdelingen Regulering og risikoopgørelser. Bankernes respektive Treasury-funktioner har ansvaret for bankernes egenbeholdninger. Enhederne har ansvaret for, at gældende politikker og instrukser overholdes.

Ansvar for den daglige risikostyring af Arbejdernes Landsbanks likviditetsrisiko varetages af AL-Markets og bankens CFO-område. Den kortsigtede daglige likviditetsstyring varetages af bankens handelsområde, mens det styringsmæssige ansvar er forankret i bankens Treasury-afdeling under CFO-området.

Håndtering af den operationelle risiko i 1. forsvarslinje er forankret i de enkelte forretningsenheder med henblik på at sikre effektiv håndtering af begivenheder, der har givet, eller potentielt kan give, operationelle tab. Arbejdernes Landsbank har systemer til at opsamle alle de operationelle hændelser, der sker. Udover rapportering til ledelsesformål anvendes systemerne også til at forbedre procedurer og beredskabsplaner. Vestjysk Bank overvåger og rapporterer om operationelle hændelser til egen direktion og bestyrelse og til den koncernrisikoansvarlige.

IT-sikkerhedsenheden i 1. forsvarslinje har ansvaret for at sikre rette niveau af beredskab, herunder beredskabsplaner og sikre en tryk IT-risikostyring og et tilstrækkeligt IT-sikkerhedsniveau. IT-sikkerhedsenheden er en koncernfunktion og refererer til IT-direktøren i Arbejdernes Landsbank.

Opgaven med at sikre, at Arbejdernes Landsbank ikke udnyttes til hvidvask eller terrorfinansiering, er forankret i AML-afdelingen under ledelse af den koncernhvidvaskansvarlige. Hver dattervirksomheds hvidvaskansvarlige er ansvarlige for at sikre overholdelse af hvidvasklovens regler i dattervirksomheden. De hvidvaskansvarlige i koncernens dattervirksomheder har en dobbelt rapporteringspligt, idet de både rapporterer til ledelsen i dattervirksomheden og til den koncernhvidvaskansvarlige om forhold, der har betydning for koncernens overholdelse af hvidvaskloven og koncernpolitikker m.v.

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank har vedtaget en produktpolitik og en governancestruktur, som sikrer, at aktiviteter på nye områder og overvejelser om nye produkter og tjenesteydelser behandles i bankens Pris- og Produktkomité inden evt. indstilling til bestyrelsen. Vestjysk Bank har tilsvarende en proces for aktiviteter på nye områder og skal herudover have godkendelse fra bestyrelsen i koncernen, hvis man ønsker at foretage ændringer i Vestjysk Banks forretningsmodel.

Der er fokus på at opretholde tidssvarende IT-systemer for at kunne understøtte risikostyringen på væsentlige forretningsområder og kvantificere størrelsen af de risici, som koncernen til enhver tid er eksponeret overfor.

2. forsvarslinje

Arbejdernes Landsbank har en risikofunktion under ledelse af den koncernrisikoansvarlige. Risikofunktionen overvåger styringen af risici på tværs af koncernen og sikrer, at alle væsentlige risici identificeres, måles, håndteres og rapporteres korrekt i moderselskabet og dets dattervirksomheder. Den koncernrisikoansvarlige rapporterer til bestyrelsen og direktionen i Arbejdernes Landsbank om koncernens risici. Af rapporteringen fremgår den koncernrisikoansvarliges vurderinger og udvalgte anbefalinger. Risikofunktionen rådgiver bestyrelsen og direktionen i forhold til risikospørgsmål. Vestjysk Bank har en selvstændig risikofunktion, der rapporterer til Vestjysk Banks direktion og bestyrelse. Den risikoansvarlige i Vestjysk Bank koordinerer sin overvågning med den koncernrisikoansvarlige og rapporterer til koncernens risikofunktion. Overvågning af IT-sikkerhed i koncernen hører også under risikofunktionen og varetages af den IT-sikkerhedsansvarlige. Den koncernrisikoansvarlige refererer til direktionen i Arbejdernes Landsbank og rapporterer uafhængigt til bestyrelsen.

Koncernen har en compliancefunktion under ledelse af den koncerncomplianceansvarlige. Compliancefunktionen varetager uafhængig rapportering til direktion og bestyrelse. Compliancefunktionen er ansvarlig for at vurdere og kontrollere overholdelse af gældende lovgivning, branchestandarder og interne regelsæt. Derudover rådgiver funktionen om, hvordan compliancerisici kan reduceres. Vestjysk Bank har en selvstændig compliancefunktion, der rapporterer til Vestjysk Banks direktion og bestyrelse. Den complianceansvarlige i Vestjysk Bank koordinerer sin overvågning med den koncerncomplianceansvarlige og rapporterer til koncernens compliancefunktion.

Risikoafdelingen og Complianceafdelingen er underlagt særlige vilkår, hvor variable løndelev ikke afhænger af udviklingen i det finansielle resultat og alene er baseret på afdelingens og den enkelte medarbejders resultat.

3. forsvarslinje

Intern Revision udgør 3. forsvarslinje og har ansvaret for at udføre uafhængig revision af koncernens håndtering af risici, herunder de interne kontroller og overvågningen af risikoområdet. Intern Revision er en koncernfunktion med en koncernrevisionschef og med medarbejdere ansat i intern revision i både Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank. Intern Revision rapporterer om sit arbejde og resultaterne heraf til bestyrelsen og til bestyrelsens Revisionsudvalg.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Overskridelser af tilsynsdiamantens enkelte nøgletal er omfattet af Finanstilsynets reaktioner. Arbejdernes Landsbank var ved udgangen af 2022 inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten.

	Grænseværdier pct.	31.12.2022 pct.
Banken		
Store eksponeringer	< 175	58,3
Udlånsvækst	< 20	9,5
Ejendomseksponering	< 25	3,8
Likviditetspejlemærke	> 100	255,8

Definitionen af nøgletal er forklaret i note 50.

Visions- og strategiarbejdet i 2022

Visions- og strategiarbejdet sker på både koncernniveau, i moderselskabet og i de enkelte dattervirksomheder.

Arbejdernes Landsbank

I 2022 har banken lanceret flere målrettede initiativer, der understøtter vækstmålene i bankens strategi 2025 „Flere og mere tilfredse kunder“. Arbejdet med disse initiativer vil fortsætte i 2023.

Arbejdernes Landsbanks strategi og fokus frem mod 2025 er fortsat at skabe en mere effektiv og lønsom bank. Dette sker med udgangspunkt i ambitionen om fastholdelse af en kundeorienteret kultur og sikre høj kundetilfredshed, flere kunder, et stærkt brand og ansvarlig bankdrift. Banken har lanceret konkrete forbedringer og initiativer på tre overordnede områder:

- Kundeorienteret kultur
- Effektiv bank
- Position i sektoren

Kundeorienteret kultur

I Arbejdernes Landsbank er alle kunder velkomne. Banken søger derfor hele tiden at udvikle banken og services i et tempo, der matcher kundernes forskellige forventninger og behov. Banken oplever, at kunderne fortsat efterspørger relevant og personlig rådgivning i forbindelse med de store økonomiske beslutninger i livet - det gælder både fysiske og online møder - mens de i dagligdagen efterspørger en bredere vifte af digitale services og forventer hurtige svar. Den tendens ser Arbejdernes Landsbank som langtidsholdbar, og den er derfor fortsat en hjørnesten i bankens udvikling.

For bedre at kunne imødekomme kundernes behov har Arbejdernes Landsbank i 2022 gennemført en ny organisering i bankens kundeorienterede enheder med ambition om at sikre mere lokal beslutningskraft og specialiseret rådgivning til gavn for bankens kunder. Banken har adskilt privat og erhverv i to særskilte områder. Alle erhvervs- og foreningskunder er samlet i bankens nye erhvervscentre, lokalerhvervscentre og boligforeningscentre, der vil have fokus på at rådgive mindre erhvervs-kunder. På privatområdet har banken etableret syv nye regioner, hver med 3-6 tilhørende kundeområder, som skal sikre en stærkere og mere lokal tilstedeværelse. Som et led i den nye organisering blev ni af bankens filialer lagt sammen som følge af kundernes adfærd og reduceret brug af filialerne.

Det er bankens målsætning, at kunderne altid skal opleve Arbejdernes Landsbank som en ansvarlig og relevant sparringspartner, der formår at præsentere rådgivning på en enkel og letforståelig måde. Arbejdernes Landsbank skal være tæt på kunden og kundens økonomi gennem hele livet - i medgang og modgang. Som noget nyt til bankens formuende kunder har banken derfor introduceret en ny enhed med formuerådgivere, der er eksperter i at rådgive kunder på tværs af bolig, investering og pension. Som følge af den økonomiske situation har Arbejdernes Landsbank med „Rådgivning i en svær tid“ ligeledes haft ekstra fokus på at sikre dialoger med de af bankens kunder, som er særligt ramt af højere renter og inflationsstigninger.

Effektiv Bank

I 2022 har Arbejdernes Landsbank fortsat haft fokus på at skabe en mere effektiv hverdag for bankens rådgivere og kundeorienterede medarbejdere. I løbet af året har banken arbejdet målrettet med at optimere og effektivisere flere arbejdsgange og processer, så der frigives mere tid til rådgivning. Banken har bl.a. centraliseret og effektiviseret onboarding-processen, så banken nu hurtigere og bedre kan byde de mange nye kunder velkommen.

Position i sektoren

I 2022 har Arbejdernes Landsbank kontinuerligt arbejdet med at sikre kendskabet til banken og levere gode kundeoplevelser, der sikrer glade kunder og en høj kundetilfredshed. Det gør banken ved at lære af al den feedback, banken modtager efter møder med både privat- og erhvervs-kunder, og sætte små og større forandringer i gang til fordel for både kunder og banken. Arbejdernes Landsbank

måler konkret kundernes tilfredshed og loyalitet, og banken ligger helt i top på spørgsmålet om, hvorvidt kunderne vil anbefale banken til andre. Arbejdernes Landbank har fortsat en meget stærk position i sektoren. I januar 2023 blev Arbejdernes Landbank for 14. år i træk kåret som danskernes foretrukne bank i Voxmeters CEM-måling, hvor mere end 60.000 bankkunder har deltaget. At banken for 14. år i træk er nummer ét blandt de 20 største banker i Danmark, når det gælder kundetilfredshed, bekræfter endnu engang, at kunderne værdsætter bankens måde at drive bank på.

Banken oplever fortsat en stærk organisk vækst på privatområdet. I løbet af 2022 har banken fået 22.000 nye privatkunder. Den positive interesse for Arbejdernes Landbank betyder, at banken i dag har mere end 323.000 privatkunder. Tilsvarende fik banken 2000 nye erhvervs-kunder og bygger videre på den vækst, der har været siden lanceringen af en ny erhvervsorganisation i 2022.

Vestjysk Bank

Vestjysk Bank ønsker at skabe en positiv udvikling for bankens kunder og stimulere aktiviteten i de lokalsamfund, som banken er en del af. Det betyder, at banken har fokus på at tage medansvar for lokalområdernes udvikling gennem sit virke som Danmarks stærkeste lokalbank.

Med fusionen med Den Jyske Sparekasse i 2021 har banken nu størrelsen og styrken til at fokusere endnu mere på tiltrækningen af nye kunder samtidig med en fokuseret rådgivning af de eksisterende kunder i banken.

Dette vil fortsat ske med udgangspunkt fra bankens filialer, hvor banken vil øge forretningsomfanget både gennem et målrettet arbejde med tiltrækning af nye private kunder og erhvervs-kunder og gennem yderligere forretninger med nuværende kunder, ikke mindst på leasing- og investeringsområderne.

Derudover vil banken have særlig fokus på tiltrækningen af nye større erhvervs-kunder til både Storkundeafdelingen og især vækst i bankens nicheområder, hvor især vedvarende energi forventes at bidrage til vækst i bankens forretningsomfang. Derfor har Vestjysk Bank besluttet at oprette enheden Vedvarende energi som selvstændigt forretningsområde med reference til direktionen.

Ligeledes vil banken målrettet arbejde med styrkelse af fiskeri og landbrug. Dette er områder, hvor banken både har en høj markedsandel og stor kompetence, hvorfor der fortsat vil være stor opmærksomhed på udviklingen i disse brancher.

AL Finans

AL Finans har i løbet af 2022 fastholdt sin fokuserede markeds- og produktstrategi. Ved årets udgang er ca. 77 pct. af udlånsbalancen relateret til låne- og leasingforretninger vedrørende biler til private og erhverv, og ca. 23 pct. af udlånsbalancen er relateret til factoring og afkøb af fakturaer for erhvervsvirksomheder.

AL Finans har i 2022 opnået sit bedste bundlinjeresultat nogen sinde, og der har været vækst i udlånet for så vidt angår alle tre produktområder – lån, leasing og factoring.

På markedet for bilfinansiering arbejder AL Finans med tre forskellige distributionskanaler, idet forretningerne skabes via henholdsvis samarbejde med en lang række bilforhandlere, samarbejde med Arbejdernes Landbank samt via en række digitale kanaler for direkte låneansøgninger fra private bilkøbere.

AL Finans arbejder i øjeblikket med at forholde sig til store forventede ændringer i bilmarkedet i de kommende år, hvor elektrificering og nye mobilitetsløsninger vil være vigtige temaer. Med i alt over 10.000 lån til finansiering af el- og plug-in hybridbiler har AL Finans med sit „grønne billån“ fået en særdeles tilfredsstillende andel af markedet for finansiering af elektrificerede køretøjer. Udover ovennævnte markeds-mæssige tiltag har AL Finans i løbet af 2022 haft stor fokus på procesoptimering og er i gang med en større fornyelse af hele IT-infrastrukturen med udgangspunkt i et nyt ERP-system, der forventes implementeret før sommerferien i 2023.

I løbet af 2023 forventes det også, at AL Finans på udvalgte områder vil påbegynde et forretningsmæssigt samarbejde med Vestjysk Bank.

Fokus på bæredygtighed i koncernen

Bæredygtighed er placeret højt på dagsordenen i koncernen, og koncernen øger hele tiden sine indsatser og tiltag i takt med implementeringer af ny og omfattende regulering på området såvel som et stigende forretningsmæssigt fokus på ESG på tværs af forretningsområder og enheder.

I 2022 blev politik for samfundsansvar og bæredygtighed udvidet til at omfatte hele koncernen. Koncernens overordnede tilgang til bæredygtighed er at øge finansiering og investeringer i aktiviteter og virksomheder, der bidrager til den bæredygtige udvikling og grønne omstilling i samfundet – samtidig med at koncernen løbende arbejder på at reducere de finansielle såvel som den interne drifts CO₂e-udledninger.

Arbejdernes Landbank har underskrevet FN's principper for ansvarlig bankdrift, og i juni 2022 modtog banken den første evalueringsrapport fra FN, som bl.a. fremhæver forankringen af bæredygtighedsstrategien i Arbejdernes Landbanks direktion og det strategiske arbejde med klimadagsordenen på tværs af forretningsområder og enheder.

Klimaforandringerne er en kilde til en række væsentlige finansielle risici forbundet med aktiver, som kan blive påvirket negativt af klimaforandringer og den grønne omstilling. Klima- og miljørisici forstås som to hovedrisikofaktorer:

- Fysiske risici henviser til de økonomiske konsekvenser af et klima i forandring, herunder hyppigere ekstreme vejrforhold og gradvise ændringer i klimaet samt af miljøforringelse såsom luft-, vand- og jordforurening, vandstress, tab af biodiversitet og skovrydning.
- Transitionsrisici henviser til økonomiske tab, der direkte eller indirekte kan følge af omstillingen til en grøn og mere miljømæssigt bæredygtig økonomi. Dette kan fx udløses af en relativt pludselig vedtagelse af klima- og miljøpolitikker, teknologiske fremskridt eller ændringer i markedsstemning og præferencer.

I 2022 offentliggør koncernen de samlede CO₂e-emissioner forbundet med koncernens udlåns- og investeringsaktiviteter. CO₂e-opgørelsen for 2022 udgør koncernens baseline, idet Vestjysk Banks forretningsaktiviteter for første gang er inkluderet. CO₂e-opgørelsen er et af flere væsentlige skridt i processen med at få overblik over koncernens påvirkninger på klimaet samt arbejde med at mindske CO₂e-aftrykket forbundet med finansierede aktiviteter. Koncernen har et overordnet ønske om, at koncernens kunder og de virksomheder, koncernen investerer i, bredt set tager ansvar for klimaet, og koncernen har en ambition om at sætte konkrete CO₂e-reduktionsmål for koncernens udlåns- og investeringsporteføljer. I første omgang har koncernen fokus på gennemsigtighed, handling og konkrete tiltag, der her og nu kan bidrage til at reducere udledningerne.

Gennem 2022 har koncernen således fokuseret på at få integreret koncernens nyeste medlem, Vestjysk Bank, i bæredygtighedsstrategien, ligesom politik for samfundsansvar og bæredygtighed nu er godkendt til en koncernpolitik. Endvidere rapporterer koncernen på relevante ESG-nøgletal for koncernen som helhed samt for de enkelte selskaber for at kortlægge hvilke områder og i hvor stort omfang, koncernen påvirker klima og miljø (E), sociale forhold (S) og ledelsesmæssige forhold (G) – positivt såvel som negativt. En fælles strategi, politik og rapportering skal bidrage til at sikre, at arbejdet med bæredygtighed bygger på fælles principper overalt i koncernen – samtidig med at der i praksis er mulighed for konkrete forretnings tiltag, lokale løsninger og sund fornuft.

Det er i mødet mellem kunden og rådgiveren, at den grønne omstilling har potentiale til virkelig at kunne accelerere, og derfor prioriterer koncernen, at bæredygtighed skal være en del af kontakten og dialogen med koncernens kunder. Med værditilbuddet Valified gør koncernen en ellers kompleks samtale om bæredygtighed til en konkret og værdibaseret dialog med relevante virksomhedskunder, som kan få hjælp til at komme i gang med grøn omstilling og ESG-rapportering. Tilsvarende har koncernen på investeringsområdet opdateret koncernens rådgivning og processer, således at koncernens rådgivere nu spørger ind til og tager højde for kunders bæredygtighedspræferencer – og matcher ønskerne bedst muligt med vores udbud af investeringsprodukter.

Med udrulningen af en række læringsforløb i Arbejdernes Landsbank har banken i 2022 trænet bankens medarbejdere i bæredygtighed og ESG. Dette har bidraget til at opbygge et grundlæggende kendskab til bæredygtighed blandt mange medarbejdere samt et mere fagspecifikt vidensniveau om bæredygtighed på erhvervsområdet og investeringsområdet blandt udvalgte medarbejdere, således at medarbejderne er bedre klædt på til at kunne hjælpe privatpersoner og virksomheder med omstillingen til en mere bæredygtig fremtid.

Læs mere om koncernens arbejde med bæredygtighed i koncernens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar i henhold til § 135b samt EU Taksonomien: https://al-bank.dk/media/134142/al-samfundsansvar_baeredygtighed_2022.pdf.

Dataetik

Data har stigende betydning for, hvordan virksomheder, og derved også koncernen, driver sin forretning. Dette skaber på den ene side store muligheder for at skabe værdi for bankens kunder, men det stiller også store krav til, hvordan koncernen behandler og opbevarer data i takt med, at koncernens dokumentationskrav øges.

På denne baggrund vedtog bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank første gang i 2021 en politik for dataetik. Denne politik omfatter nu hele koncernen. Politikken beskriver koncernens tilgang til god dataetik og de principper, der er gældende for, hvordan Arbejdernes Landsbank behandler data etisk korrekt, ansvarligt og gennemsigtigt.

Det ligger koncernen meget på sinde at behandle kundernes data med respekt og sikre, at viden erhvervet gennem data ikke bruges i strid med kundens legitime interesser.

En del af de dataetiske principper er allerede integreret i koncernens processer til beskyttelse af personoplysninger og i koncernens sikkerhedsprocedurer. I 2023 vil koncernen uddybe principperne og integrere dem yderligere i koncernens processer.

Organisation og ledelse i koncernen

Selskaberne i koncernen har alle en ledelse bestående af en bestyrelse og direktion. Ledelsen i Arbejdernes Landsbank udgør koncernens øverste ledelse og beskrives nærmere i det følgende.

For nærmere information om bestyrelsen og direktion i Vestjysk Bank henvises til bankens hjemmeside og årsrapport.

Bestyrelsen i AL Finans består af medlemmer af direktionen i Arbejdernes Landsbank og kreditdirektøren i Arbejdernes Landsbank. For nærmere information om direktion og ledelse i AL Finans henvises til selskabets hjemmeside.

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank består for nærværende af 13 medlemmer, heraf ni generalforsamlingsvalgte og fire medarbejdervalgte. Rekruttering af nye medlemmer sker gennem en formel, grundig og gennemsigtig proces baseret på afdækning af de kompetencer, der er behov for.

I 2022 overtog forbundsformand Claus Jensen, Dansk Metal, posten som formand for bestyrelsen og forbundsformand Ole Wehlast, Fødevareforbundet NNF, overtog posten som næstformand. Endvidere indtrådte Anja C. Jensen, HK/Danmark, og Lars Holst i bestyrelsen.

For at kunne opstille som kandidat til bestyrelsen skal kandidaten opfylde kravene i de gældende regler og kodeks for bestyrelsesmedlemmer i en finansiell virksomhed. I forbindelse med indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer sker der en vurdering af, hvilken viden og professionel erfaring der er behov for med henblik på at sikre tilstedeværelse af de nødvendige kompetencer i bestyrelsen.

Bestyrelsen har på nuværende tidspunkt besluttet, at det er følgende kompetencer, som skal være repræsenteret i bestyrelsen:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Operationelle risici og IT-området

Samtidig arbejder bestyrelsen på at opnå en sammensætning, så dens medlemmer bedst muligt supplerer hinanden i forhold til alder, baggrund, køn m.v. med henblik på at sikre kompetente og alsidige bidrag til bestyrelsesarbejdet i banken. Der gælder ingen aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne.

Bestyrelsen gennemfører årligt en evaluering af, hvilke kompetencer der er nødvendige, og om de er til stede i bestyrelsen. Selvevalueringen blev i 2022 gennemført i 2. halvår og omfattede en spørgeskemaundersøgelse samt en gennemgang af undersøgelsesresultater ved en ekstern konsulent. Resultaterne af undersøgelsen blev behandlet på et møde i Nominerings- og Aflønningsudvalget inden drøftelse i bestyrelsen.

Resultatet af bestyrelsens selvevaluering i 2022 var tilfredsstillende. Den overordnede konklusion var, at bestyrelsens arbejde fungerer effektivt, og at samarbejdet imellem bestyrelse og direktion er tilfredsstillende og tillidsfuldt. Bestyrelsesarbejdet er fortsat præget af en åben kultur, hvor alle medlemmers synspunkter får en passende behandling.

Bestyrelsens medlemmer repræsenterer en bred forretningsmæssig viden og erfaring. De medarbejdervalgte medlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte medlemmer. Komitéen for god selskabsledelse anbefaler, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige. Banken følger denne anbefaling. Se bankens rapport om anbefalingerne for god selskabsledelse her: <https://www.al-bank.dk/om-banken/baeredygtighed-og-governance/corporate-governance>.

Antallet af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer og valgproceduren for medarbejdervalg følger bestemmelserne i selskabsloven. Valgperioden er fire år. Bestyrelsens generalforsamlingsvalgte medlemmer vælges hvert år på generalforsamlingen. Status som SIFI betyder øgede krav til bestyrelsen, herunder den tid hvert bestyrelsesmedlem må forvente at skulle bruge på bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen har i 2022 afholdt 14 møder, heraf fem ekstraordinære møder samt to møder med Det Rådgivende Repræsentantskab.

Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer og deres kvalifikationer i relation til arbejdet i bestyrelsen findes på side 24-28 i årsrapporten.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank har nedsat tre udvalg: Et Revisionsudvalg, et Risikoudvalg samt et Nominerings- og Aflønningsudvalg.

Revisionsudvalget består af fire medlemmer. Revisionsudvalget forbereder bestyrelsens arbejde med regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Udvalgets opgave er bl.a. at understøtte, overvåge og vurdere, om koncernens regnskabsafslæggelsesproces, herunder interne kontrol- og risikostyringssystemer, fungerer effektivt med henblik på at sikre troværdighed, integritet og transparens i den finansielle rapportering. Udvalget overvåger ekstern revisions uafhængighed og er ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af valg af revisor.

Revisionsudvalget har i 2022 afholdt fem møder.

Risikoudvalget består af fem medlemmer. Risikoudvalgets opgave er at rådgive bestyrelsen om koncernen og bankens nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi og rådgive om koncernen og bankens risikostyring, herunder politikker, retningslinjer, instrukser, metoder, systemer, processer og procedurer er tilstrækkelige og effektive.

Risikoudvalget har i 2022 afholdt otte møder.

Nominerings- og Aflønningsudvalget består af fire medlemmer. Herudover deltager et medarbejdervalgt medlem, når der behandles emner relateret til aflønning. Nominerings- og Aflønningsudvalget har til formål at forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens evaluerings- og nomineringsproces samt behandlingen af emner vedrørende aflønning.

Nominerings- og Aflønningsudvalget har i 2022 afholdt seks møder.

Aflønningspolitikken er tilgængelig på bankens hjemmeside: <https://www.al-bank.dk/om-banken/baeredygtighed-og-governance/corporate-governance>.

Bestyrelsen har herudover etableret Det Rådgivende Repræsentantskab, som har til formål at forsyne bestyrelsen med politiske og forretningsmæssige input, idéer og konkrete forslag i forhold til banken og koncernens strategier. Udvalget skal virke som bindeled mellem banken og dens aktionærer og kunder samt understøtte udvikling, vækst og anseelse.

Udvalgenes medlemmer og kommissorier og/eller rammer fremgår af bankens hjemmeside: <https://www.al-bank.dk/om-banken/baeredygtighed-og-governance/corporate-governance>.

Bestyrelsen og direktionen i Arbejdernes Landsbank anser god selskabsledelse for at være en helt grundlæggende forudsætning for at opretholde et godt forhold til interne og eksterne interessenter og for at kunne indfri koncernens finansielle og ikke-finansielle målsætninger. Ledelsen bakker op om arbejdet for at fremme god corporate governance og har valgt at følge hovedparten af anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse.

Bankens stillingtagen til anbefalingerne kan læses på bankens hjemmeside: <https://www.al-bank.dk/om-banken/baeredygtighed-og-governance/corporate-governance>.

Direktionen i Arbejdernes Landsbank

Direktionen ansættes af bestyrelsen. Direktionen blev i oktober 2022 udvidet fra fem til seks medlemmer. Direktionen består af ordførende direktør Gert R. Jonassen, vice ordførende direktør Jan W. Andersen, bankdirektør CFO Frank Mortensen, bankdirektør forretning Svend Randers, bankdirektør forretningsudvikling, HR og IT Simon Sinding Jørgensen og bankdirektør Gry Bandholm *). Direktionen udgør den øverste daglige ledelse under iagttagelse af de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen angives i bestyrelsens forretningsorden og bestyrelsens instruks til direktionen.

Ledelsesaf lønning

Bestyrelsen honoreres med et fast årligt beløb og deltager ikke i bonus- eller optionsprogrammer.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende. Bestyrelsen vurderer, at det samlede vederlag ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau, der afspejler direktionens indsats og langsigtede værdiskabelse for aktionærene. I henhold til bankens aflønningspolitik opererer banken ikke med incitamentsaf lønning til bestyrelse og direktion, vicedirektører, underdirektører og direktøren for dattervirksomheden AL Finans. Det gælder også for revisionschefen, den koncernrisikoansvarlige, den koncerncomplianceansvarlige og koncernhvidvaskansvarlige.

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår på bankens hjemmeside: <https://al-bank.dk/media/134141/rapport-om-ledelsesafloenning-22.pdf>.

Politik og mål for det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen arbejder kontinuerligt med at fremme diversitet, bl.a. i relation til køn, på alle ledelsesniveauer med henblik på at fremtidssikre banken. Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank har vedtaget en ny politik og måltal for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i både bestyrelsen og på øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen i Vestjysk Bank har vedtaget en særskilt politik for mangfoldighed samt særskilt måltal og politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen, hvorfor nærværende alene vedrører Arbejdernes Landsbank og AL Finans.

Den overordnede målsætning i Arbejdernes Landsbank og AL Finans er en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen og øvrige ledelsesniveauer defineret som mindst en 40/60 procentfordeling af henholdsvis kvinder og mænd i 2025.

*) Gry Bandholm er pr. underskriftsdagen ikke anmeldt som direktør hos Erhvervsstyrelsen, da bankens vedtægter indeholder en begrænsning på fem direktører. Vedtægterne forventes ændret ved generalforsamlingen den 13. marts 2023, hvorefter Gry Bandholm vil blive anmeldt som direktør til Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank består ultimo 2022 af seks kvinder (46,15 pct.) og syv mænd (54,85 pct.), heraf tre kvinder (33,33 pct.) og seks mænd (66,66 pct.), som er generalforsamlingsvalgte medlemmer. Målsætningen er således opfyldt for den samlede bestyrelse. Bestyrelsen i AL Finans består ultimo 2022 af fem mænd (100 pct), og målsætningen er derfor ikke nået. AL Finans er en 100 pct. ejet dattervirksomhed, og p.t. er fire fra direktionen samt en repræsentant for kreditledsen i koncernen repræsenteret. I takt med at koncernen udvikler kønsdiversiteten forventes dette også at udmønte sig i bestyrelsessammensætningen hos AL Finans.

De øvrige ledelsesniveauer (defineret som alle ledere med personaleansvar) består ultimo 2022 af 30 pct. kvinder og 70 pct. mænd i Arbejdernes Landsbank og 26 pct. kvinder og 74 pct. mænd i AL Finans *).

I det følgende ses et skematisk overblik med udgangspunkt i de lovpligtige definitioner for bestyrelse (kun generalforsamlingsvalgte medlemmer) og øvrige ledelsesniveauer (direktion og referencer til direktionen), der træder i kraft i 2023.

			2022	2023	2024	2025	2026
Arbejdernes Landsbank							
Øverste ledelsesorgan	Bestyrelse	Samlet antal medlemmer	9				
		Underrepræsenteret køn i pct.	33,33				
		Måltal i pct.	40	40			
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026			
Øverste ledelsesorgan	Direktionen	Samlet antal medlemmer	6				
		Underrepræsenteret køn i pct.	16,67				
		Måltal i pct.	40	40			
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026			
	Referencer til direktionen	Samlet antal medlemmer	23				
		Underrepræsenteret køn i pct.	30				
		Måltal i pct.	40	40			
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026			
Total underrepræsenteret køn øvrige ledelsesniveauer i pct.		28					

			2022	2023	2024	2025	2026
AL Finans							
Øverste ledelsesorgan	Bestyrelse	Samlet antal medlemmer	5				
		Underrepræsenteret køn i pct.	0				
		Måltal i pct.	40				
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025				
Øverste ledelsesorgan	Direktionen	Samlet antal medlemmer	1				
		Underrepræsenteret køn i pct.	0				
		Måltal i pct.	40				
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025				
	Referencer til direktionen	Samlet antal medlemmer	3				
		Underrepræsenteret køn i pct.	0				
		Måltal i pct.	40				
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025				
Total underrepræsenteret køn øvrige ledelsesniveauer i pct.		0					

*) Definitionen af øvrige ledelsesniveauer er tilpasset ny ledelsesstruktur i forbindelse med organisationsændringer og rapporteringen er opdelt på Arbejdernes Landsbank og AL Finans, fordi stillingskategorierne i de to selskaber ikke kan sammenlignes 1:1.

I Arbejdernes Landsbank er der sket et fald fra 34 pct. kvinder i 2021 til 30 pct. kvinder i 2022 og i AL Finans et fald fra 28 pct. kvinder i 2021 til 26 pct. kvinder i 2022.

Faldet i Arbejdernes Landsbank skyldes bankens mange organisationsændringer i 2022 og fald i antallet af lederstillinger på omtrent 10 pct. 2022 har været præget af mange organisationsændringer, som har indebåret ændringer i lederroller. Nogle lederroller er ændret, nogle er nedlagt, og andre har krævet genbesættelse. De nye lederroller er blevet besat af flere mænd end kvinder, og derfor er der sket et fald blandt kvinder i ledelsen i Arbejdernes Landsbank. Faldet i AL Finans skyldes én enkelt lederopnormering, som er blevet besat af en mand.

For at lykkes med at styrke diversiteten og nå målsætningen om en ligelig kønsfordeling på alle ledelseslag, har Arbejdernes Landsbank i 2022 iværksat en række initiativer, som fortsætter i 2023. Initiativerne munder ud i nye handleplaner for 2023, og HR-afdelingen vil i samarbejde med ledelsen eksekvere på planerne for at opnå målsætningen.

Sund virksomhedskultur

Bestyrelsen for Arbejdernes Landsbank har vedtaget en politik for en sund virksomhedskultur, som skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur i Arbejdernes Landsbank.

Arbejdernes Landsbanks grundlæggende værdier og tilgang til kunder, medarbejdere, samarbejdspartnere og investeringer bygger på respekt for mennesker, involvering af medarbejdere og et mål om at efterlade så positivt et aftryk på samfundet som muligt. Politiken afspejler bestyrelsens holdning til, hvilken adfærd der forventes af koncernens ansatte i forhold til at understøtte bankens værdier, samfundsansvar og ageren over for bankens kunder.

Banken har herudover en række politikker, som udstikker konkrete retningslinjer på specifikke risikoområder. Bankens politik for sund virksomhedskultur skal derfor læses sammen med disse. Det drejer sig især om politik for samfundsansvar og bæredygtighed, aflønningspolitikken, code of conduct og politik for forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering samt brud på sanktioner. Kulturen er afgørende for at fastholde og udvikle Arbejdernes Landsbanks unikke position – både over for kunder og i forhold til at være en attraktiv arbejdsplads.

Arbejdet med at fremme den sunde virksomhedskultur sker som en del af Arbejdernes Landsbanks strategiske arbejde for at realisere koncernens Strategi 2025.

BESTYRELSEN

CLAUS JENSEN FORMAND



Født i 1964. Medlem af bestyrelsen siden 2013. Næstformand for bestyrelsen fra 2015-2021. Formand for bestyrelsen siden 2022. Medlem af Nominerings- og Aflønningsudvalget, Risikoudvalget og Revisionsudvalget. Formand for Det Rådgivende Repræsentantskab. Uafhængig.

Forbundsformand for Dansk Metal

Er medlem af bestyrelsen i:

- AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd
- A/S A-Pressen
- Centralorganisationen af industriansatte (formand)
- De Økonomiske Råd
- Fagbevægelsens Hovedorganisation
- IndustriAll European Trade Union (næstformand)
- Industriansatte i Norden
- Industripension Holding A/S
- Industriens Pensionsforsikring A/S
- Industriens Pension Service A/S
- Odense Havn A/S
- Sund & Bælt Holding A/S
- Øresundsbro Konsortiet
- Dansk Metals datterselskaber (1)

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Operationelle risici og IT-området

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 14/14
- Revisionsudvalgsmøder: 5/5
- Risikoudvalgsmøder: 6/6
- Nominerings- og Aflønningsudvalget: 6/6

Aktiebeholdning (stk.):
65.000 (2021: 65.000)

OLE WEHLAST NÆSTFORMAND



Født i 1959. Medlem af bestyrelsen siden 2016. Næstformand for bestyrelsen siden 2022. Uafhængig.

Forbundsformand for Fødevarerforbundet NNF

Er medlem af bestyrelsen i:

- AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd
- Dansk Folkeferie Fonden
- Fagbevægelsens Hovedorganisation
- Københavns Bagerafdeling's Fond
- Ulandssekretariatet – DTDA

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 14/14
- Nominerings- og Aflønningsudvalget: 3/4

Aktiebeholdning (stk.):
14.000 (2021: 14.000)

TORBEN MØGER PEDERSEN



Født i 1955. Medlem af bestyrelsen siden 2013. Formand for Revisionsudvalget. Medlem af Risikoudvalget. Ikke uafhængig.

Administrerende direktør i PensionDanmark A/S og PensionDanmark Holding A/S

Er medlem af bestyrelsen i:

- Copenhagen Business School Handelshøjskolen (formand)
- Danmarks Eksport- og Investeringsfond (formand)
- CIP-fonden (formand)
- Danish Society for Education and Business (DSEB) (formand)
- Gefion Gymnasium (formand)
- Forsikring og Pension
- Danmark Akademeiet Bocuse d'Or Denmark
- Mars og Merkur (formand for præsidiet)
- Bestyrelsesforeningen
- Generalkonsulinde Anna Hedorf og Generalkonsul Frode Hedorfs fond
- Hedorf A/S
- Det Udenrigspolitiske Selskab
- Klimapartnerskab for Finanssektoren (formand)
- PensionDanmark koncernens datterselskaber (94)

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Operationelle risici og IT-området

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 12/14
- Revisionsudvalgsmøder: 5/5
- Risikoudvalgsmøder: 7/8

Aktiebeholdning (stk.):
0 (2021: 0)

BESTYRELSEN (FORTSAT)

LARS ANDERSEN



Født i 1958. Medlem af bestyrelsen siden 2009. Formand Risikoudvalget. Medlem af Revisionsudvalget. Ikke uafhængig.

Direktør i AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd

Er medlem af bestyrelsen i:

- Industriens Pensionsforsikring A/S
- Danmarks Statistik
- Foreningen Divérs

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Operationelle risici og IT-området

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 13/14
- Revisionsudvalgsmøder: 5/5
- Risikoudvalgsmøder: 8/8

Aktiebeholdning (stk.):
7.000 (2021: 7.000)

CHRISTIAN RIEWE



Født i 1975. Medlem af bestyrelsen siden 2017. Formand for Nominerings- og Aflønningsudvalget. Medlem af Risikoudvalget. Uafhængig.

Advokat (H) og partner i Advokatfirmaet Bjørst
Administrerende direktør i Salvador ApS og Salvador
2018 ApS.

Er medlem af bestyrelsen i:

- Friis-Holm Chokolade A/S (formand)
- KLC A/S
- Meliora Bio ApS
- RE Energy Properties A/S
- Anchersen A/S
- Anchersen-Fladså ApS

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 14/14
- Risikoudvalgsmøder: 8/8
- Nominerings- og Aflønningsudvalget: 6/6

Aktiebeholdning (stk.):
0 (2021: 0)

ULLA SØRENSEN



Født i 1957. Medlem af bestyrelsen siden 2020. Medlem af Revisionsudvalget. Ikke uafhængig.

Fhv. hovedkasserer i 3F

Er medlem af bestyrelsen i:

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Forretningsmodel og Kundegrundlag

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 12/14
- Revisionsudvalgsmøder: 3/5

Aktiebeholdning (stk.):
0 (2021: 0)

BESTYRELSEN (FORTSAT)

LIZETTE RISGAARD



Født i 1960. Medlem af bestyrelsen siden 2016. Medlem af Nominerings- og Aflønningsudvalget. Uafhængig.

Formand for Fagbevægelsens Hovedorganisation

Er medlem af bestyrelsen i:

- Fonden LO-skolen Helsingør (formand)
- Konventum A/S (formand)
- A/S A-Pressen (formand)
- LD Fonde (formand)
- AKF Holding A/S
- AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd
- Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP), herunder
 - Arbejdsmarkedets Fond for Udstationerede
 - Seniorpension
 - Lønmodtagernes Garantifond
- De Økonomiske Råd

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 11/14
- Revisionsudvalgsmøder: 5/6

Aktiebeholdning (stk.):
13.146 (2021: 13.146)

ANJA C. JENSEN



Født i 1970. Medlem af bestyrelsen siden 2022. Uafhængig.

Forbundsformand for HK/Danmark

Er medlem af bestyrelsen i:

- HK/Danmarks A-kasse (næstformand)
- AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd
- AKF Holding A/S
- Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP), herunder
 - Arbejdsmarkedets Fond for Udstationerede
 - Seniorpension
 - Lønmodtagernes Garantifond
- A/S A-Pressen
- Erhvervsakademiet Copenhagen Business Academy S/I
- Fagbevægelsens Hovedorganisation
- Fonden for Entreprenørskab
- Unord S/I
- HK/Danmarks datterselskaber (1)

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 11/11

Aktiebeholdning (stk.):
0 (2021: N/A)

LARS HOLST



Født i 1952. Medlem af bestyrelsen siden 2022. Uafhængig.

Fhv. Vicedirektør

Er medlem af bestyrelsen i:

- Vestjysk Bank A/S
- Grønlandsbanken A/S
- AG Construction A/S
- AG Development A/S
- AG Gruppen A/S
- AG Investments A/S

Kvalifikationer:

- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 11/11
- Risikoudvalgsmøder: 5/6

Aktiebeholdning (stk.):
0 (2021: N/A)

BESTYRELSEN (FORTSAT)

YVONNE HANSEN



Født i 1964. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2016. Medlem af Nominerings- og Aflønningsudvalget (alene aflønningsspørgsmål).

Fagansvarlig Pension i A/S Arbejdernes Landsbank

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Operationelle risici og IT-området

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 14/14
- Nominerings- og Aflønningsudvalget: 3/4

Aktiebeholdning (stk.):
11.000 (2021: 11.000)

JESPER PEDERSEN



Født i 1979. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2014.

Fælles tillidsrepræsentant i A/S Arbejdernes Landsbank

Er medlem af bestyrelsen i:

- HK Privat OK-gruppen Organisationer & Finans bestyrelse (næstformand)
- HK Privat Sektor Bestyrelse

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Finansiell regulering
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Operationelle risici og IT-området

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 14/14

Aktiebeholdning (stk.):
7.000 (2021: 7.000)

NADJA LIND BØGH KARLSEN



Født i 1986. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2018.

AML officer i A/S Arbejdernes Landsbank

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Markedsrisiko og Likviditet
- Kreditmæssige forhold
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Operationelle risici og IT-området

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 13/14

Aktiebeholdning (stk.):
7.000 (2021: 7.000)

BESTYRELSEN (FORTSAT)**TINA HOLM CHRISTENSEN**

Født i 1971. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2020.

Kunderådgiver i A/S Arbejdernes Landsbank

Kvalifikationer:

- Ledelse, HR og Strategi
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Markedsrisiko og Likviditet
- Forretningsmodel og Kundegrundlag

Mødedeltagelse:

- Bestyrelsesmøder: 14/14

Aktiebeholdning (stk.):

0 (2021: 0)

DIREKTIONEN

GERT R. JONASSEN



Født i 1959.

Ordførende direktør

Er medlem af bestyrelsen i:

- Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S (formand)
- Vestjysk Bank A/S (næstformand)
- PensionDanmark Holding A/S
- PensionsDanmark Pensionsforsikringaktieselskab
- PRAS A/S

Aktiebeholdning (stk.):
13.145 (2021: 13.145)

JAN W. ANDERSEN



Født i 1958.

Vice ordførende direktør

Er medlem af bestyrelsen i:

- AL Finans A/S (formand)
- Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter (næstformand)
- Arbejdsmarkedets Tillægspension, herunder
 - Arbejdsmarkedets Fond for Udstationerede
 - Lønmodtagernes Garantifond
 - Seniorpension
- BI Holding A/S
- Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S
- VP Securities A/S

Aktiebeholdning (stk.):
13.145 (2021: 13.145)

FRANK MORTENSEN



Født i 1974.

Bankdirektør CFO

Er medlem af bestyrelsen i:

- AL Finans A/S
- DLR Kredit A/S
- Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S
- Nærpension Forsikringsformidling A/S

Aktiebeholdning (stk.):
1.000 (2021: 0)

DIREKTIONEN (FORTSAT)

SVEND RANDERS



Født i 1968.

Bankdirektør forretning

Er medlem af bestyrelsen i:

- AL Finans A/S (næstformand)
- Finanssektorens Uddannelsescenter
- Kooperationen
- Lokal Puljeinvest

Aktiebeholdning (stk.):
33.000 (2021: 33.000)

SIMON S. JØRGENSEN



Født i 1973.

Bankdirektør forretningsudvikling, HR og IT

Er medlem af bestyrelsen i:

- AL Finans A/S
- BEC Financial Technologies a.m.b.a.
- Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S
- TestaViva DK ApS
- UserTribe A/S

Aktiebeholdning (stk.):
0 (2021: 0)

GRY BANDHOLM



Født i 1973.

Bankdirektør
(ej anmeldt til Erhvervsstyrelsen)

Aktiebeholdning (stk.):
0 (2021: 0)

Påtegninger

The image features a stack of several sheets of paper, some of which are slightly offset, creating a sense of depth. A silver pen with a black grip is positioned diagonally across the top of the stack. The background is a light teal color, overlaid with a pattern of semi-transparent, overlapping squares in various shades of green and teal. The overall aesthetic is clean and professional.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav for finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer. Årsregnskabet for banken er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver, passiver

og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og banken kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for 2022 for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank med filnavn 549300D6BJ7XOO03RR69-2022-12-31-da i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. februar 2023

Direktionen:

Gert R. Jonassen
Ordførende direktør

Jan W. Andersen
Vice ordførende direktør

Frank Mortensen
Bankdirektør

Svend Randers
Bankdirektør

Simon S. Jørgensen
Bankdirektør

Gry Bandholm
Bankdirektør *)

Bestyrelsen:

Claus Jensen
Formand

Ole Wehlast
Næstformand

Torben Möger Pedersen

Lars Andersen

Christian Riewe

Ulla Sørensen

Lizette Risgaard

Anja C. Jensen

Lars Holst

Yvonne Hansen

Jesper Pedersen

Nadja Lind Bøgh Karlsen

Tina Holm

*) Gry Bandholm er pr. underskriftdagen ikke anmeldt som direktør hos Erhvervsstyrelsen, da bankens vedtægter indeholder en begrænsning på fem direktører. Vedtægterne forventes ændret ved generalforsamlingen den 13. marts 2023, hvorefter Gry Bandholm vil blive anmeldt som direktør til Erhvervsstyrelsen.

Intern Revisions påtegning

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som banken samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

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

Den udførte revision

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

Revisionen er planlagt og udført således, at vi har vurderet de forretningsgange og interne kontrolprocedurer, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod regnskabsafslæggelsesprocessen og væsentlige forretningsmæssige risici.

En revision omfatter udførelse af revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandling afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende

efter omstændighederne. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vores revision har omfattet de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, 14. februar 2023

Christoffer Max Jensen

Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit „Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet“ (herefter benævnt „regnskaberne“). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank den 11. marts 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng. Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet „Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne“, herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af koncernens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Koncernens samlede udlån udgør 44.110,4 mio. kr. pr. 31. december 2022 (41.958,3 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 1.547,9 mio. kr. pr. 31. december 2022 (1.290,4 mio. kr. pr. 31. december 2021).

Vi vurderer, at koncernens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Større udlån og udlån med høj risiko vurderes individuelt, mens mindre udlån og udlån med lav risiko opgøres på grundlag af modeller for forventede kredittab, hvori der indgår ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab.

Koncernen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabet note 10 og 51 om beskrivelse af koncernens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende koncernens måling af udlån og garantier:

- Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Test af koncernens procedurer og interne kontroller, herunder overvågning af eksponeringer, stadienddeling af eksponeringer og registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerhedsværdier.
- Test af stikprøve blandt de største og mest risikofyldte eksponeringer, herunder kreditforringede eksponeringer.
- For modelberegne nedskrivninger har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, modellernes beregninger af forventede kredittab og koncernens validering af modeller og metoder.
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 10 og 51).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for finansielle selskaber og udstedere af børsnoterede obligationer, samt for at udarbejde et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i

overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion. Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne 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.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet [filnavn], 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 samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet inklusive noter.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for al finansiell information, som kræves opmærket, med udvælgelse af skøn hvor nødvendigt

- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærkede data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab, og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

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. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format
- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen
- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inkl. noter
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
- Afstemning af iXBRL-opmærkede data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet 549300D6BJ7XOO03RR69-2022-12-31-da, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 14. februar 2023

EY

GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-NR. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Bjørn Würtz Rosendal
statsaut. revisor
mne40039

The background of the cover is a photograph of a modern building facade with a grid of panels. A large, white, rounded rectangular box is centered in the upper half, containing the title text. The building's facade features a prominent 3D sign for 'Arbejdernes Landsbank' in a light-colored, sans-serif font. The overall color palette is muted, with greys and greens, and the image has rounded corners.

Koncernregnskab og årsregnskab

**Arbejdernes
Landsbank**

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Banken		
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	
5	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	2.042,0	1.500,7	993,1	869,7
5	Andre renteindtægter	181,8	98,4	127,2	84,0
5	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	192,4	194,3	117,8	132,4
6	Renteudgifter	-156,2	-93,1	-89,1	-53,7
6	Negative renteindtægter på finansielle aktiver	-41,8	-57,6	-25,3	-42,0
	Netto renteindtægter	2.218,1	1.642,7	1.123,7	990,4
	Udbytte af aktier mv.	73,5	48,0	51,2	42,1
7	Gebyrer og provisionsindtægter	1.671,7	1.290,1	882,8	845,4
7	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-106,9	-93,4	-46,7	-51,7
	Netto rente- og gebyrindtægter	3.856,4	2.887,4	2.011,0	1.826,1
8	Kursreguleringer	-201,0	245,4	-48,4	174,5
	Andre driftsindtægter	98,2	412,2	39,9	365,3
9	Udgifter til personale og administration	-2.682,4	-2.213,6	-1.666,8	-1.511,9
19-21, 45	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-170,5	-160,2	-82,8	-84,0
	Andre driftsudgifter	-53,9	-50,6	-45,5	-40,4
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	52,1	162,3	48,5	245,0
16-17	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3,8	95,3	423,2	379,3
	Resultat før skat	902,7	1.378,2	679,1	1.354,0
11	Skat	-113,5	-49,4	-46,0	-143,5
	Årets resultat	789,2	1.328,9	633,2	1.210,6
	Fordeles på:				
	Arbejdernes Landsbanks aktionærer	597,7	1.179,0	597,7	1.179,0
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	52,2	44,3	35,4	31,5
	Minoritetsinteresser	139,2	105,6	0,0	0,0
	Årets resultat	789,2	1.328,9	633,2	1.210,6
12	Resultat pr. aktie				
	Resultat pr. aktie (kr.)	0,29	0,94	0,29	0,94
	Udvandet resultat pr. aktie (kr.)	0,29	0,94	0,29	0,94

Totalindkomstopgørelse

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
Årets resultat	789,2	1.328,9	633,2	1.210,6
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Anden totalindkomst efter skat vedrørende associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,4	0,2	-1,0
20 Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	82,9	88,0	83,8	89,3
Genmåling af ydelsesbaserede pensionsordninger	1,2	-0,5	0,0	0,0
11 Skat	-36,9	-14,4	-36,9	-14,4
Anden totalindkomst i alt	47,1	73,5	47,0	73,9
Årets totalindkomst	836,3	1.402,4	680,2	1.284,4
Fordeles på:				
Arbejdernes Landsbanks aktionærer	644,8	1.252,9	644,8	1.252,9
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	52,2	44,3	35,4	31,5
Minoritetsinteresser	139,3	105,2	0,0	0,0
Årets totalindkomst	836,3	1.402,4	680,2	1.284,4

Balance

Note	Koncernen		Banken		
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	
Aktiver					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	12.368,6	12.345,1	7.500,4	7.170,7
10, 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	527,8	678,0	1.632,6	788,5
10, 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110,4	41.958,3	27.445,2	25.073,3
15	Obligationer til dagsværdi	28.590,0	28.116,2	19.158,0	18.800,0
	Aktier mv.	2.154,9	1.981,2	899,8	1.121,8
16	Kapitalandele i associerede virksomheder	146,2	141,6	16,1	13,8
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	4.472,1	4.048,2
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.187,8	17.516,6	7.279,2	8.293,3
19	Immaterielle aktiver	216,1	249,9	0,0	0,0
	Investeringsjendomme	159,7	242,7	146,3	39,2
	Domicilejendomme	1.933,0	1.719,4	1.292,5	1.369,3
20	Grunde og bygninger i alt	2.092,7	1.962,1	1.438,8	1.408,4
21	Øvrige materielle aktiver	153,2	186,9	88,4	108,1
	Aktuelle skatteaktiver	83,1	0,0	3,1	11,9
22	Udskudte skatteaktiver	170,8	272,8	0,0	0,0
23	Aktiver i midlertidig besiddelse	50,4	246,6	1,1	198,0
24	Andre aktiver	2.054,1	1.676,5	1.277,0	931,1
	Periodeafgrænsningsposter	80,9	128,9	38,0	32,6
	Aktiver i alt	107.986,9	107.460,6	71.249,7	67.999,8

Balance (fortsat)

Note	Koncernen		Banken		
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	
Passiver					
Forpligtelser					
Gæld					
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	715,9	380,8	719,2	375,7
26	Indlån og anden gæld	72.907,7	71.720,0	47.870,7	45.638,0
	Indlån i puljeordninger	15.187,8	17.516,6	7.279,2	8.293,3
27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.311,0	348,4	1.962,1	0,0
39	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	41,7	0,0	41,7	0,0
	Aktuelle skatteforpligtelser	0,0	73,9	0,0	0,0
28	Andre passiver	2.892,7	3.685,1	1.641,5	2.468,1
	Periodeafgrænsningsposter	88,1	94,9	16,6	20,9
	Gæld i alt	94.144,9	93.819,7	59.530,9	56.796,0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	17,9	25,7	0,0	0,0
22	Hensættelser til udskudt skat	0,0	0,0	86,5	63,2
10, 29	Hensættelser til tab på garantier	33,0	36,2	8,9	14,9
30	Andre hensatte forpligtelser	168,7	228,5	52,3	70,5
	Hensatte forpligtelser i alt	219,7	290,4	147,7	148,6
31	Efterstillede kapitalindskud	1.274,2	1.497,7	900,0	900,0
	Forpligtelser i alt	95.638,7	95.607,8	60.578,6	57.844,6
Egenkapital					
32	Aktiekapital	2.100,0	2.100,0	2.100,0	2.100,0
	Opskrivningshenlæggelser	514,1	476,5	510,0	476,5
	Reserve efter indre værdis metode	0,0	0,0	1.396,4	972,5
	Vedtægtsmæssige reserver	505,8	505,8	0,0	0,0
	Overført overskud	6.503,0	6.105,1	5.616,5	5.638,4
34	Foreslået udbytte	210,0	525,0	210,0	525,0
	Arbejdernes Landsbanks aktionærer	9.832,9	9.712,4	9.832,9	9.712,4
37	Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter	990,0	754,5	838,2	442,8
	Minoritetsinteresser	1.525,2	1.385,9	0,0	0,0
	Egenkapital i alt	12.348,2	11.852,9	10.671,1	10.155,2
	Passiver i alt	107.986,9	107.460,6	71.249,7	67.999,8

Egenkapitalopgørelse

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Vedtægts- mæssige reserver **) mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kerne- kapital mio. kr.	Minoritets- interesser mio. kr.	Egen- kapital i alt mio. kr.
Koncernen 2022									
Egenkapital primo	2.100,0	476,5	505,8	6.105,1	525,0	9.712,4	754,5	1.385,9	11.852,9
Totalindkomst									
Årets resultat	0,0	0,0	0,0	387,7	210,0	597,7	52,2	139,2	789,2
Anden totalindkomst									
Ændringer i domicilejen- dommenes omvurderede værdi	0,0	87,9	0,0	-4,8	0,0	83,1	0,0	-0,2	82,9
Anden til- og afgang *)	0,0	-13,4	0,0	13,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Genmåling af ydelses- baserede pensionsordninger	0,0	0,0	0,0	0,8	0,0	0,8	0,0	0,3	1,2
Skat	0,0	-36,9	0,0	0,0	0,0	-36,9	0,0	0,0	-36,9
Anden totalindkomst i alt	0,0	37,6	0,0	9,4	0,0	47,0	0,0	0,1	47,1
Totalindkomst i alt	0,0	37,6	0,0	397,2	210,0	644,8	52,2	139,3	836,3
Transaktioner med ejere									
Udstedelse af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	809,0	0,0	809,0
Indfrielse af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-584,0	0,0	-584,0
Betalte renter af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-41,7	0,0	-41,7
Udbetalt udbytte for 2021	0,0	0,0	0,0	0,0	-525,0	-525,0	0,0	0,0	-525,0
Modtaget udbytte på egne aktier	0,0	0,0	0,0	1,5	0,0	1,5	0,0	0,0	1,5
Køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	-2,9	0,0	-2,9	0,0	0,0	-2,9
Salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	2,1	0,0	2,1	0,0	0,0	2,1
Transaktioner med ejere i alt	0,0	0,0	0,0	0,7	-525,0	-524,3	183,3	0,0	-341,0
Egenkapital ultimo	2.100,0	514,1	505,8	6.503,0	210,0	9.832,9	990,0	1.525,2	12.348,2

*) Realiserede opskrivningshenlæggelser samt afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

**) Vedtægtsmæssige reserver på i alt 695,7 mio. kr. består af hhv. 568,7 mio. kr. fra omdannelsen af Den Jyske Sparekasse til aktieselskab i 2018, og 127,0 mio. kr. som i forbindelse med en vedtægtsændring i 2015, blev overført fra garantkapital til vedtægtsmæssige reserver. De vedtægtsmæssige reserver kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte. Minoritetsinteressernes andel af den vedtægtsmæssige reserve udgør 189,9 mio. kr.

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Vedtægts- mæssige reserver **) mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kerne- kapital mio. kr.	Minoritets- interesser mio. kr.	Egen- kapital i alt mio. kr.
Koncernen 2021									
Egenkapital primo	300,0	405,7	0,0	5.973,4	0,0	6.679,1	446,1	0,0	7.125,2
Totalindkomst									
Årets resultat	0,0	0,0	0,0	654,0	525,0	1.179,0	44,3	105,6	1.328,9
Anden totalindkomst									
Anden totalindkomst efter skat vedrørende associerede virksomheder	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0	0,4
Ændringer i domicilejen- dommenes omvurderede værdi	0,0	89,3	0,0	-1,1	0,0	88,2	0,0	-0,2	88,0
Anden til- og afgang *)	0,0	-4,1	0,0	4,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Genmåling af ydelses- baserede pensionsordninger	0,0	0,0	0,0	-0,3	0,0	-0,3	0,0	-0,1	-0,5
Skat	0,0	-14,4	0,0	0,0	0,0	-14,4	0,0	0,0	-14,4
Anden totalindkomst i alt	0,0	70,7	0,0	3,1	0,0	73,9	0,0	-0,3	73,5
Totalindkomst i alt	0,0	70,7	0,0	657,2	525,0	1.252,9	44,3	105,2	1.402,4
Transaktioner med ejere									
Betalte renter af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-44,7	0,0	-44,7
Aktieemission	1.800,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.800,0	0,0	0,0	1.800,0
Omkostninger til aktieemission	0,0	0,0	0,0	-24,9	0,0	-24,9	0,0	0,0	-24,9
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	0,0	0,0	505,8	-505,8	0,0	0,0	308,9	1.161,2	1.470,2
Efterfølgende regulering af købsprisallokering	0,0	0,0	0,0	3,9	0,0	3,9	0,0	119,5	123,3
Køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	-1,1	0,0	-1,1	0,0	0,0	-1,1
Salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	2,6	0,0	2,6	0,0	0,0	2,6
Transaktioner med ejere i alt	1.800,0	0,0	505,8	-525,4	0,0	1.780,4	264,2	1.280,7	3.325,3
Egenkapital ultimo	2.100,0	476,5	505,8	6.105,1	525,0	9.712,4	754,5	1.385,9	11.852,9

*) Afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

**) Vedtægtsmæssige reserver på i alt 695,7 mio. kr. består af hhv. 568,7 mio. kr. fra omdannelsen af Den Jyske Sparekasse til aktieselskab i 2018, og 127,0 mio. kr. som i forbindelse med en vedtægtsændring i 2015, blev overført fra garantkapital til vedtægtsmæssige reserver. De vedtægtsmæssige reserver kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte. Minoritetsinteressernes andel af den vedtægtsmæssige reserve udgør 189,9 mio. kr.

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Reserve efter indre værdis metode mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Banken 2022								
Egenkapital primo	2.100,0	476,5	972,5	5.638,4	525,0	9.712,4	442,8	10.155,2
Totalindkomst								
Årets resultat	0,0	0,0	423,7	-36,0	210,0	597,7	35,4	633,2
Anden totalindkomst								
Anden totalindkomst efter skat vedrørende tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2
Ændringer i domicilejen- dommenes omvurderede værdi	0,0	83,8	0,0	0,0	0,0	83,8	0,0	83,8
Anden til- og afgang *)	0,0	-13,3	0,0	13,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Skat	0,0	-36,9	0,0	0,0	0,0	-36,9	0,0	-36,9
Anden totalindkomst i alt	0,0	33,5	0,2	13,3	0,0	47,0	0,0	47,0
Totalindkomst i alt	0,0	33,5	423,9	-22,6	210,0	644,8	35,4	680,2
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	809,0	809,0
Indfrielse af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-429,0	-429,0
Betalte renter af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,0	-20,0
Udbetalt udbytte for 2021	0,0	0,0	0,0	0,0	-525,0	-525,0	0,0	-525,0
Modtaget udbytte på egne aktier	0,0	0,0	0,0	1,5	0,0	1,5	0,0	1,5
Køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	-2,9	0,0	-2,9	0,0	-2,9
Salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	2,1	0,0	2,1	0,0	2,1
Transaktioner med ejere i alt	0,0	0,0	0,0	0,7	-525,0	-524,3	360,0	-164,3
Egenkapital ultimo	2.100,0	510,0	1.396,4	5.616,5	210,0	9.832,9	838,2	10.671,1

*) Realiserede opskrivningshenlæggelser samt afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Reserve efter indre værdis metode mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Banken 2021								
Egenkapital primo	300,0	405,7	460,5	5.512,8	0,0	6.679,1	446,1	7.125,2
Totalindkomst								
Årets resultat	0,0	0,0	509,1	144,9	525,0	1.179,0	31,5	1.210,6
Anden totalindkomst								
Anden totalindkomst efter skat vedrørende associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-1,0	0,0	0,0	-1,0	0,0	-1,0
Ændringer i domicilejen- dommenes omvurderede værdi	0,0	89,3	0,0	0,0	0,0	89,3	0,0	89,3
Anden til- og afgang *)	0,0	-4,1	0,0	4,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Skat	0,0	-14,4	0,0	0,0	0,0	-14,4	0,0	-14,4
Anden totalindkomst i alt	0,0	70,7	-1,0	4,1	0,0	73,9	0,0	73,9
Totalindkomst i alt	0,0	70,7	508,1	149,0	525,0	1.252,9	31,5	1.284,4
Transaktioner med ejere								
Betalte renter af hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-34,8	-34,8
Aktieemission	1.800,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.800,0	0,0	1.800,0
Omkostninger til aktieemission	0,0	0,0	0,0	-24,9	0,0	-24,9	0,0	-24,9
Erhvervede aktier fra minoriteter	0,0	0,0	3,9	0,0	0,0	3,9	0,0	3,9
Køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	-1,1	0,0	-1,1	0,0	-1,1
Salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	2,6	0,0	2,6	0,0	2,6
Transaktioner med ejere i alt	1.800,0	0,0	3,9	-23,4	0,0	1.780,4	-34,8	1.745,6
Egenkapital ultimo	2.100,0	476,5	972,5	5.638,4	525,0	9.712,4	442,8	10.155,2

*) Afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncernen	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
Resultat før skat	902,7	1.378,2
Regulering for ikke-likvide driftsposter		
Netto renteindtægter	-2.218,1	-1.642,7
47 Badwill	0,0	-328,6
8 Dagsværdiregulering på investeringsejendomme	-0,3	-3,7
19 Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	43,3	31,5
20-21, 45 Af-, ned- og opskrivninger på materielle aktiver	127,2	128,7
10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-52,1	-162,3
30 Andre hensatte forpligtelser		
16 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-3,8	-95,3
Ændring i driftskapital		
Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	-2.695,6	-2.095,6
Obligationer og aktier	-647,5	2.391,7
Indlån og gæld til kreditinstitutter mv.	1.522,8	1.645,3
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	41,7	0,0
Øvrige aktiver og passiver	-771,6	-34,0
Modtagne renter	2.416,6	2.128,0
Betalte renter	-186,0	-239,3
Betalt selskabsskat	-52,2	-177,1
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-1.572,8	2.924,9
16 Køb af associerede virksomheder	-2,8	-316,9
Salg af associerede virksomheder	2,0	0,0
17 Køb af dattervirksomheder	0,0	-1.713,2
19 Køb af immaterielle aktiver	-9,5	-6,0
20-21 Køb af materielle aktiver	-212,8	-203,6
Salg af materielle aktiver	92,3	75,6
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-130,8	-2.164,2

Pengestrømsopgørelse (fortsat)

Note	Koncernen	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
	1.962,7	179,0
	-41,2	-34,6
31 Indfrielse af supplerende kapital	-225,0	0,0
37 Udstedelse af hybrid kernekapital	809,0	0,0
37 Indfrielse af hybrid kernekapital	-584,0	0,0
	-41,7	-44,7
	-523,5	0,0
	0,0	1.775,1
33 Køb af egne aktier	-2,9	-1,1
33 Salg af egne aktier	2,1	2,6
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.355,5	1.876,2
Årets pengestrøm	-348,1	2.636,9
	13.023,0	5.624,1
47 Likvider fra køb af dattervirksomhed	0,0	4.761,9
Likvider ultimo	12.675,0	13.023,0
Likvider ultimo omfatter:		
	12.368,6	12.345,1
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald *)	306,3	678,0
Likvider ultimo	12.675,0	13.023,0

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele. Køb af dattervirksomhed indgår med overtagelsesbalancer.

*) Der henvises til note 40 for oplysninger om afgivne sikkerheder heri.

Oversigt over noter

Note	Side
1	50
2	63
3	64
4	65
5	67
6	67
7	68
8	68
9	69
10	71
11	84
12	85
13	85
14	85
15	86
16	86
17	87
18	87
19	87
20	88
21	89
22	89
23	90
24	90
25	90
26	90
27	91
28	91
29	91
30	92

Note	Side
31	92
32	93
33	93
34	93
35	94
36	95
37	96
38	97
39	98
40	98
41	99
42	100
43	104
44	105
45	111
46	113
47	115
48	117
49	119
50	123
51	125
Kreditrisiko	125
Markedsrisiko	139
Likviditetsrisiko	143
Operationel risiko	146

Note 1

Anvendt regnskabspraksis**Grundlag for udarbejdelse – generelt**

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank er hjemmehørende i Danmark. Den finansielle del af årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2022 omfatter både koncernregnskab for modervirksomheden, Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, og dets dattervirksomheder (koncernen) samt separat årsregnskab for modervirksomheden.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav fastlagt i IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Årsregnskabet for moderselskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt Finanstilsynets udstedte vejledninger. Reglerne for indregning og måling i moderselskabet er forenelige med IFRS med undtagelse af domicilejendomme som måles til omvurderet værdi svarende til dagsværdien og indregnes i anden totalindkomst.

Bestyrelse og direktion har den 14. februar 2023 behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank. Årsrapporten forelægges til selskabets aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 13. marts 2023.

Anvendt regnskabspraksis er uændret og anvendt konsekvent ved udarbejdelsen af koncernregnskabet samt modervirksomhedens regnskab for alle de præsenterede år, medmindre andet er angivet i afsnittet „Ændring i anvendt regnskabspraksis“.

Præsentationsvaluta

Koncernregnskabet samt årsregnskabet for modervirksomheden, Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, præsenteres i danske kroner, der tillige er modervirksomhedens funktionelle valuta, afrundet til nærmeste mio. kr., medmindre andet er angivet. Der kan derfor opstå mindre afrundingsforskelle, fordi sumtotaler er afrundet, og alle underliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren. Se yderligere i afsnittet „Valuta“.

Ændring i anvendt regnskabspraksis**Implementering af nye eller ændringer i regnskabsstandarder og fortolkninger i 2022**

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank har med virkning fra 1. januar 2022 implementeret følgende ændrede IFRS-standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændret IFRS 3, Referencer til framework
- Ændret IAS 16, Indtægter fra anlægsaktiver under opførelse
- Ændret IAS 37, Tabsgivende kontrakter omkostninger til opfyldelse af kontrakten
- Årlige forbedringer til IFRS, Annual Improvements to IFRSs 2018-2020 cycle

Implementeringen af ovenstående har ikke haft nogen væsentlig påvirkning på anvendt regnskabspraksis og/eller koncernregnskabet, herunder sammenligningstillene, og forventes tilmed ikke at påvirke nuværende eller fremtidige perioder væsentligt.

Der er ikke implementeret ny eller ændringer i regnskabsbekendtgørelsen, som moderselskabets årsrapport aflægges på baggrund af.

Nye og ændrede regnskabsstandarder og fortolkninger, der endnu ikke er trådt i kraft

En række nye eller ændrede IFRS-standarder er godkendt af EU og dermed effektive for regnskabsår, der starter 1. januar 2022, dog endnu ikke obligatoriske for årsrapporter med balancedag 31. december 2022. Færtidsimplementering er tilladt, men koncernen har valgt ikke at implementere disse nyheder eller ændringer før tid.

De nye eller ændrede standarder implementeres i takt med, at de bliver obligatoriske:

- Ændringer til IAS 1 og Practice Statement 2 vedrørende oplysninger om anvendt regnskabspraksis
- Ændringer til IFRS 16 vedrørende sale and leaseback
- Ændringer til IAS 12 vedrørende udskudt skat på aktiver og forpligtelser, som opstår i samme transaktion
- Ændringer til IAS 1 vedrørende præsentation af forpligtelser som enten kort- eller langfristede
- Ændringer til IAS 8 vedrørende definition af regnskabsmæssige skøn

Disse standarder og ændringer forventes ikke at have en væsentlig indvirkning på anvendt regnskabspraksis og/eller koncernregnskabet for indeværende eller fremtidige regnskabsår.

Der er ikke implementeret nye eller ændringer i regnskabsbekendtgørelsen, som moderselskabets årsrapport aflægges på baggrund af.

Generelt om indregning og måling

Aktiver, der er under Arbejdernes Landsbanks og koncernens kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået

som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når indfrielsen forventes at medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele, og når forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter regnskabet for modervirksomheden, Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, og dattervirksomhederne AL Finans A/S, Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S samt Vestjysk Bank A/S, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50 pct. af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20 pct. og 50 pct. af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt realiseret og urealiseret gevinst og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Af koncernoversigten i note 48 fremgår de dattervirksomheder, hvis regnskaber konsolideres i koncernregnskabet. Alle konsoliderede dattervirksomheder har samme balancedag som modervirksomheden.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. Den tilkøbte virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Negative forskelsbeløb (badwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes i årets resultat på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i administrationsomkostninger i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelse af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder badwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres badwill ikke.

Associerede virksomheders overgang til dattervirksomheder, som følge af opnåelse af kontrol, betragtes som et salg. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgssummen, der opgøres til dagsværdi, og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 pct. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser. Der er således ikke indregnet badwill af minoritetsinteressernes andel i regnskabsåret 2021.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Valuta

Koncernregnskabet samt modervirksomhedens årsregnskab er aflagt i danske kroner, som også er koncernens præsentationsvaluta. Transaktioner i andre valutaer end den funktionelle valuta er transaktioner i fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, som opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen, som en finansiel post, under finansielle indtægter eller omkostninger.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, der på balancedagen ikke er afviklet, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for aktivets opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Finansielle instrumenter

– Generelt om klassifikation og måling

Finansielle instrumenter bliver ved første indregning målt til dagsværdi på indregningstidspunktet. Finansielle instrumenter som efter første indregning måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst tilægges/fradrages direkte henførbare transaktionsomkostninger ved erhvervelsen/udstedelsen.

Indregning af finansielle instrumenter sker på afregningsdatoen. For så vidt angår finansielle instrumenter, der efterfølgende måles til dagsværdi, indregnes ændringer i dagsværdien for det købte eller solgte instrument i perioden mellem handelsdatoen og afregningsdatoen som et finansielt aktiv eller passiv under henholdsvis „Andre aktiver“ og „Andre passiver“ med modpost under „Kursreguleringer“ i resultatopgørelsen.

I forbindelse med den første indregning og måling skal finansielle aktiver klassificeres i en af følgende kategorier. Kategorien er afgørende for, hvordan den efterfølgende indregning og måling foretages.

- Amortiseret kostpris
- Dagsværdi via resultatopgørelsen
- Dagsværdi via anden totalindkomst

Klassifikationen af finansielle aktiver afhænger af forretningsmodellen, hvor det finansielle aktiv indgår, og af de underliggende kontraktmæssige pengestrømme, som knytter sig til aktivet, dvs. om de består af tilbagebetalinger af aktivets hovedstol og medfølgende renter på fastlagte tidspunkter eller ej.

Finansielle aktiver med betalingsstrømme, der består af andet end tilbagebetalinger af aktivets hovedstol og medfølgende renter på fastlagte tidspunkter, skal, uafhængigt af virksomhedens forretningsmodel, klassificeres i kategorien „Dagsværdi via resultatopgørelsen“ og efterfølgende måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Som eksempler omfatter denne kategori aktier, afledte finansielle instrumenter samt andre finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Eksempler på sidstnævnte er bankens aktiver tilknyttet puljeordninger og andre beholdninger af aktier og obligationer.

Alle andre finansielle aktiver kategoriseres baseret på Arbejdernes Landsbanks forretningsmodel for det enkelte aktiv.

Finansielle aktiver, som koncernen beholder til udløb, i henhold til forretningsmodellen, og modtager aktivets kontraktmæssige betalinger, som udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb på fastlagte tidspunkter, måles efterfølgende til amortiseret kostpris. Udlån, tilgodehavender hos kreditinstitutter, tilgodehavende renter og provisioner, kapitalindskud i BEC Financial Technologies a.m.b.a. og andre tilgodehavender indgår i denne kategori.

Koncernens forretningsmodeller og finansielle aktiver gennemgås løbende med henblik på at foretage en korrekt klassifikation af finansielle aktiver, som koncernen besidder.

Finansielle forpligtelser måles efterfølgende som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Dog måles visse finansielle forpligtelser efterfølgende til dagsværdi, herunder afledte finansielle instrumenter (se næste afsnit), indlån i puljeordninger (for at undgå accounting mismatch med regnskabsposten *Aktiver tilknyttet puljeordninger*) og negative obligationsbeholdninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter er instrumenter, hvis dagsværdi er afledt af værdien på et underliggende aktiv, fx et værdipapir, og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi.

Positive dagsværdier indregnes som andre aktiver. Negative dagsværdier indregnes som andre passiver.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under renteindtægter, valutakursreguleringer eller kursregulering af derivater afhængig af værdiændringens indhold.

Leasing som leasingtager

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i koncernens estimat af en restværdigaranti, eller hvis koncernen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedskrivning, istandsættelse eller lignende, og fratrukket modtagne rabatter eller andre typer af incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeret for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringerne i et indeks eller en rente.

Koncernen præsenterer leasingaktivet og leasingforpligtelsen særskilt i balancen. Koncernen har desuden valgt at untlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssig sikring

Koncernen anvender de særlige regler om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at visse finansielle aktiver måles til amortiseret kostpris, mens afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, når betingelserne vedrørende dokumentation og effektivitet er opfyldt. Sikringsforholdet er etableret på fastforrentede udlån.

Ved afdækning af dagsværdien af indregnede fastforrentede aktiver reguleres de sikrede poster til dagsværdi vedrørende renterisiko. Afdækningen sker ved anvendelse af renteswaps

Modregning

Finansielle aktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet, når der er juridisk adgang til at foretage modregning, og banken har til hensigt at foretage modregning eller at afvikle aktivet og forpligtelsen samtidigt.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenterer pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes erhvervede virksomheders pengestrømme fra overtagelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat før skat reguleret for ikke-likvide driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter, køb og salg af immaterielle og materielle aktiver samt værdipapirer, der ikke præsenteres som likvider.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter afdrag på leasingforpligtelser, ændringer i størrelsen eller sammensætningen af efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital, betaling af udbytte til aktionærer og renter af hybrid kernekapital samt køb og salg af egne aktier.

Likvider omfatter kassebeholdning, anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 måneders forfald. Disse likvider kan omsættes uden hindring med ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens anvendte regnskabspraksis og følger den interne ledelsesrapportering.

Transaktioner mellem segmenterne omfatter alene renter for likviditetsover-/underskud samt en likviditetspræmie relateret til prisen for at overholde koncernens likviditetsmålsætning for LCR. Rentesatsen for likviditetsover-/underskud fastsættes ud fra markedrenter. Centralt affholdte omkostninger såsom løn, husleje, afskrivninger mv. fordeles til de enkelte segmenter ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau. Segmentaktiver og -forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et segments drift, henholdsvis er opstået i forbindelse med segmentets drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig måde kan allokere til segmentet. I det enkelte segment indgår en beregnet egenkapitalandel baseret på kapitalmålsætningen. Den del af egenkapitalen, som overstiger den nødvendige egenkapital i relation til kapitalmålsætningen, indgår under Øvrige aktiviteter.

Kundeaktiviteter defineres som:

- Alle indgåede forretninger/handler med kunder, hvor koncernen opnår indtjening i form af rentemarginaler, provisioner, gebyrer eller kursskæringer.
- Afkast på anlægsaktier, der relaterer sig til kundeaktiviteter.
- Afkast på derivater indgået til afdækning af markedsrisiko på kundeaktiviteter.

Investeringsaktiviteter defineres som:

- Aktiviteter relateret til Treasury og likviditetsstyring.

Vestjysk Bank defineres som:

- Hele aktiviteten i dattervirksomheden Vestjysk Bank.

Øvrige aktiviteter defineres som:

- Afkast på anlægsaktier, der ikke kan relateres til kundeaktiviteter.
- Ejendomsdrift.
- Andre aktiviteter, der ikke kan relateres til kundeaktiviteter eller investeringsaktiviteter.

Nøgletal

Resultat pr. aktie og udvandet resultat pr. aktie opgøres i overensstemmelse med IAS 33.

Øvrige nøgletalsberegninger følger Finanstilsynets krav herom, jf. regnskabsbekendtgørelsens bilag 7 og indberetningsvejledningens bilag 4.

Der henvises til note 50 for angivelse af nøgletalsdefinitioner.

Resultatopgørelse og anden totalindkomst

Netto renteindtægter

Renteindtægter og renteudgifter omfatter såvel forfaldne som periodiserede renter frem til balancedagen og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Renteindtægter og -udgifter omfatter:

- Rentebærende finansielle instrumenter indregnes efter den effektive rentes metode baseret på værdien af det finansielle instrument ved første indregning. Renter fra kunder, kreditinstitutter mv. resultatføres under renteindtægter, og renter til kunder, kreditinstitutter mv. resultatføres under renteudgifter.
- Over- og underkurs samt provisioner og gebyrer, der anses som en integreret del af den effektive rente af et udlån eller af langfristet funding, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under henholdsvis renteindtægter eller renteudgifter.
- Renter på dagsværdiansatte finansielle instrumenter præsenteres særskilt, bortset fra renter vedrørende aktiver og indlån i puljer, som vises under kursreguleringer. Under rente af obligationer indgår indeksregulering af obligationer samt kursregulering af nul kuponobligationer. Kursregulering af indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank medtages under rente af kreditinstitutter.
- Renter på udlån med individuel nedskrivning for kreditforringelse (stadie 3) foretages på baggrund af den nedskrevne værdi. Rentebeløb herudover indregnes under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- Renteelementet på repo-/reverseforretninger medregnes under de respektive renteposter afhængig af modpart.
- Terminstillæg (netto) på terminsforretninger samt renter på swapforretninger (netto) placeres under øvrige renteindtægter.

Rente til hybrid kernekapital med uendelig løbetid, hvor banken har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, indregnes direkte på egenkapitalen på betalingsstidspunktet som udlodning.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte fra andre kapitalandele og aktieinvesteringer indtægtsføres i resultatopgørelsen på det tidspunkt, hvor udbyttet deklarerer.

Netto gebyr- og provisionsindtægter

Gebyrer og provisioner opfattes som prisen på serviceydelser fra indgåede kontrakter med kunder, uanset om de kan relateres til en engangsydelse eller en løbende ydelse. Gebyrer og provisioner, der vedrører en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at koncernen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Kursreguleringer

Kursreguleringer består af valutakursdifferencer – se afsnittet „Valuta“ – samt realiserede og urealiserede værdireguleringer af aktiver og forpligtelser samt afledte finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter. Andre driftsindtægter og -udgifter omfatter lejeindtægter, drift af fast ejendom og operationelle leasingydelse samt gevinst og tab ved salg af leasingaktiver. Gevinst og tab ved salg af leasingaktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og leasingaktivets bogførte værdi ved kontraktudløb. For modervirksomheden omfatter posten også badwill ved virksomhedsovertagelser.

I posten andre driftsudgifter indgår endvidere bankens forholdsmæssige andel af lovmæssige udgifter til Garantifonden for Indskydere og Investorer samt Afviklingsformuen i regi af Finansiell Stabilitet.

Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger, herunder feriegodtgørelser, jubilæumsgratualer, pensionsudgifter, lønsumsafgift og andre sociale ydelser til personale og ledelse. Lønninger og andet vederlag, som koncernen forventer at betale, udgiftsføres, når medarbejderne udfører ydelserne.

Administrationsudgifter består af kontoromkostninger, IT-udgifter, marketing, kontorhold, småanskaffelser, revision mv. For modervirksomheden omfatter posten også omkostninger forbundet med virksomhedsovertagelser.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

I associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssige andel af intern avance/tab.

I koncernens anden totalindkomst indregnes den forholdsmæssige andel af den anden totalindkomst, der er indregnet på den associerede virksomheds egenkapital.

Skat

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank er sambeskattet med sine danske dattervirksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår i konsolideringen.

De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen, og modervirksomheden betaler selskabsskat i henhold til acontoskatteordningen. I det omfang betalt acontoskat ikke svarer til den forventede skat af årets indkomst, indregnes rentetillegg eller -fradrag vedrørende forskellen under renteindtægter respektivt renteudgifter i resultatopgørelsen.

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat. Herudover består årets skat af ændringer til tidligere års skatter. Året skat indregnes i årets resultat, i anden totalindkomst eller direkte i egenkapitalen, afhængigt af hvor transaktionen, som årets skat vedrører, er indregnet. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -reglerne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). Beregnet skat af årets indkomst samt udskudt skatafsættes i den enkelte virksomhed.

Balance

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker omfatter likvide beholdninger, ubelånte tilgodehavender hos centralbanker og realkreditinstitutter med mindre end 3 måneders forfald. Klassifikationen forudsætter, at kassebeholdninger mv. er til fri disposition, uden hindring kan omsættes til likvide midler, kun har ubetydelig risiko for værdiregulering og reelt har en funktion som likviditet ved at indgå i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

I overensstemmelse med afsnittet „Finansielle instrumenter – generelt om klassifikation og måling“ måles disse ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Første indregning af tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig tilgodehavendets opståen. Fratrullet nedskrivninger, jf. afsnittet „Hensættelse til forventede kredittab“ nedenfor.

I overensstemmelse med afsnittet „Finansielle instrumenter – generelt om klassifikation og måling“ foretages målingen til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode fratrukket nedskrivninger, jf. afsnittet „Hensættelse til forventede kredittab“ nedenfor.

Repo-/reverseforretninger

Repo-/reverseforretninger måles løbende til amortiseret kostpris. Solgte værdipapirer, hvor der samtidig med salget er indgået aftale om tilbagekøb, indregnes i balancen, som om værdipapirerne fortsat er en del af beholdningen (repoforretninger). Det modtagne beløb opføres som gældsforpligtelse, og forskellen mellem salgs- og købssum indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Afkastet af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen. Købte værdipapirer, hvor der samtidig med købet er indgået aftale om tilbagesalg (reverseforretninger), indregnes ikke i balancen. Det afgivne beløb indregnes som tilgodehavende, og forskellen mellem købs- og salgssum indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten omfatter udlån, pantebreve, finansielle leasingkontrakter, factoring, fakturaafkøb og reverseforretninger, hvor modparten ikke er et kreditinstitut eller en centralbank.

Udlån til amortiseret kostpris måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode og med fradrag for det forventede kredittab, hvorved modtagne provisioner, direkte transaktionsomkostninger og over- og underkurs amortiseres over lånets forventede løbetid.

Måling af andre tilgodehavende afhænger af aktivtypen:

- Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, således at der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.
- Tilgodehavende fra factoring (fakturaabelåning) og fakturaafkøb indregnes som udlån. Indtægter fra underkurs på afkøbte fakturaer amortiseres over betalingsfristens løbetid.

Hensættelse til forventede kredittab („nedskrivninger“)

Koncernen hensætter til forventede kredittab („nedskrivninger“) på alle finansielle aktiver, der efterfølgende måles til amortiseret kostpris. Der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsens „Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.“ og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Nedskrivningerne bygger på en forventningsbaseret model.

Nedskrivningsmodel

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model, hvor udlånsporteføljen opdeles i 4 stadier:

- Stadie 1: Eksponeringer med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab ved misligholdelse indenfor de kommende 12 måneder.
- Stadie 2: Eksponeringer, hvor der er identificeret en betydelig stigning i kreditrisikoen siden sidste indregning. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 2 svag: Eksponeringer, hvor der er identificeret en betydelig stigning i kreditrisikoen siden sidste indregning, samt kundens betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.

- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver, hvor det finansielle aktiv er misligholdt eller på anden måde er kreditforringet. I stadie 3 beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid. Til forskel fra øvrige stadier indregnes renteindtægter alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på PD-lignende modeller, som anvendes i den interne kreditstyring.

Et udlån med en 12-måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en 12-måneders PD under 0,2 pct. er det bankens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker som udgangspunkt har en lav kreditrisiko.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

– overgang til stadie 2

En eksponering overgår fra stadie 1 til stadie 2, når der vurderes at være en betydelig stigning i kreditrisikoen, bl.a. når der observeres følgende:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 30 dage.

Såfremt ovenstående stigning i PD observeres i kombination med, at kundens betalingssevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, overgår eksponeringen til stadie 2 svag. Koncernen anvender herudover også en række egne kriterier for indikation af kreditsvaghed udtrykt ved den interne rating eller andre årsagskoder, der indikerer svaghedstegn.

Kreditforringet – overgangen til stadie 3

En eksponering overgår til stadie 3, når aktivet er kreditforringet eller misligholdt. Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller

- Når koncernen eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Koncernen gennemgår alle udlån i stadie 3 og udvalgte stadie 2 svag over 250.000 kr. individuelt. Der tages ligeledes højde for scenarievægtning ved gennemgangen minimum en gang om året. Udlån i stadie 3 mindre end 250.000 kr. nedskrives konsekvent med blankoværdien.

Såfremt et udlån ikke længere er ramt af de kriterier, der ligger til grund for den hidtidige stadieinddeling, som kriterieværdierne tilsiger, flyttes udlånet til det stadie, som passer til de gældende kriterier.

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelse, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab.

Arbejdernes Landsbank anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- Det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Ved vurdering af om den enkelte låntager er kreditforringet, herunder om det er usandsynligt, at den enkelte låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tages udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvantitativ indikator kan for eksempel være kundens rating, mens en kvalitativ indikator kan være, om kunden har begået brud på indgået aftale.

Såfremt mulighederne synes udtømte for, at debitor opfylder betingelserne for at servicere sit mellemværende med koncernen, indledes inkassobehandling med indfrielse af eventuelle sikkerheder og del- eller helafskrivning af restmellemværende.

Opgørelse af forventet tab

Opgørelsen af det forventede tab er baseret på historiske estimater af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (størrelsen af kundens eksponering ved en evt. misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) justeret for forventninger til den fremtidige makroøkonomiske udvikling. For porteføljer, hvor koncernen ikke har PD-værdier, anvendes en mere enkel tilgang, fx en porteføljetilgang baseret på forventede tabsprocenter. Det gælder for pantebreve, udlån i dattervirksomheden AL Finans A/S og kreditinstitutter.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, der konverteres til en estimeret sandsynlighed for PD inden for en horisont på 12 måneder. Livstids-PD opgøres med udgangspunkt i observerede rating migrationer og fastsættes ud fra faciliteternes kontraktuelle løbetid samt kundens aktuelle rating.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager højde for den forventede ændring til eksponeringen efter balance-dagen inkl. tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

For bankens kunder i stadie 1, 2 og 2 svag anvendes en blanko tabsandel ved misligholdelse (LGD) baseret på en standardsats, som er adopteret fra Basel II. Dette gælder for størstedelen af segmenter, der er omfattet af PD-tilgangen. For alle stadie 3 kunder anvendes en blanko tabsandel på 100 pct., hvor der i beregningen af blankoværdien, for stadie 3 kunder omfattet af en individuel gennemgang, tages højde for kundens tilbagebetalingsevne.

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sikkerhedernes værdi samt koncernens kredithåndtering. Til beregningen af nutidsværdien anvendes fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Til brug herfor anvender Arbejdernes Landsbank en egenudviklet model for privatporteføljen. I 2022 er Arbejdernes Landsbank overgået til ligeledes at anvende den egenudviklede model for erhvervsporteføljen frem LOPi's model (Lokale Pengeinstitutter).

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske

variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente osv. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Institutet foretager tilpasninger til disse baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen. Koncernen foretager herudover en ledelsesmæssig vurdering af, om der er fremkommet væsentlig ny information, som endnu ikke er indarbejdet i beregningerne, og som giver anledning til at korrigere i det forventede kredittab.

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån og tilgodehavender mv. føres på en korrektivkonto, som modregnes i tilgodehavender og udlån, og hensættelse på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en hensat forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter behandles efter det samme regelsæt, som kendetegner værdiansættelsen på udlån. Hensættelse på uudnyttede kreditter og garantier indregnes under „Hensatte forpligtelser“.

Der henvises i øvrigt til omtalen af kreditrisiko i note 51.

Overtagne nedskrivninger

En facilitet, der er kreditforringet ved første indregning, klassificeres som kreditforringet ved 1. indregning. Dette er tilfældet, hvis det finansielle aktiv er købt eller bevilliget med en stor rabat, der afspejler de indtrufne kredittab. For disse aktiver indregnes livstids forventede kredittab. Koncernen bevilger ikke kreditforringede finansielle aktiver, og porteføljen stammer fra overtagne kreditforringede faciliteter.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer måles ved første indregning til dagsværdi ekskl. transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer til dagsværdi, idet de indgår i handelsbeholdningen eller styres og rapporteres på dagsværdibasis. Dagsværdien er det beløb, som værdipapirerne kan handles til mellem uafhængige parter. I et aktivt marked udtrykkes dagsværdien ved en noteret pris. Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer ved anvendelse

af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2). En mindre del af obligationerne er værdiansat i niveau 3.

Dagsværdien af udtrukne obligationer opgøres som nutidsværdien af obligationerne. En mindre del af obligationerne er værdiansat ved anvendelse af modeller og tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata. Realiserede og urealiserede gevinster og tab indregnes i kursreguleringer.

Strategiske værdipapirbeholdninger erhvervet af Arbejdernes Landsbank, der ikke indgår i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige handelsoplysninger eller anerkendte værdiansættelsesprincipper og aktuelle markedsdata, herunder en vurdering af den fremtidige indtjening og pengestrøm (niveau 3). Dagsværdien er ligeledes påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomst.

Køb og salg af obligationer indregnes på afregningsdatoen. Dagsværdiregulering af obligationer indregnes løbende i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Aktier mv.

Aktier mv. måles ved første indregning og efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem uafhængige parter. I et aktivt marked udtrykkes dagsværdien i form af noterede priser (niveau 1).

I et mindre aktivt eller ikke aktivt marked er dagsværdien en modelberegnet værdi baseret på anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver (niveau 2).

En større del af aktierne er værdiansat ved anvendelse af modeller og tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata. Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler, herunder kapitaludvidelsesrunder, der giver forskydninger i ejerkredsen og delvise salg m.v. For nyere investeringer kan anskaffelsessummen finde anvendelse og endeligt kan dagsværdien være beregnet på baggrund af forventede betalingsstrømme (niveau 3).

Aktier, der prissættes i henhold til LOP's anbefalede kurser, indgår som dagværdi beregnet på ikke-observerbare input.

Realiserede og urealiserede gevinster og tab indregnes i kursreguleringer, og udbytter indregnes i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Dagsværdiregulering af aktier mv. indregnes løbende i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Betydelig indflydelse opnås typisk ved direkte eller indirekte at eje eller råde over mere end 20 pct. af stemmerettighederne, men ikke over 50 pct. Ved vurdering af, om koncernen har bestemmende eller betydelig indflydelse, tages højde for de stemmerettigheder, der på balancedagen kan udnyttes.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernens årsregnskab efter den indre værdi metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter bankens regnskabspraksis, med fradrag henholdsvis tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab, og med tillæg af regnskabsmæssig værdi af goodwill.

I resultatopgørelsens „Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder“ indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes resultat efter skat og eliminering af urealiserede interne fortjenester og tab og med fradrag af eventuel nedskrivning af goodwill. På koncernens anden totalindkomst indregnes den forholdsmæssige andel af alle transaktioner og begivenheder, der er indregnet på den associerede virksomheds egenkapital.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder er virksomheder, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til indre værdi i moderselskabsregnskabet.

I moderselskabets balance indregnes den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne gevinster og tab under „Kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.“. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes moderselskabets andel af en eventuel negativ forskelsværdi mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelses tidspunktet i resultatopgørelsen som badwill under „Andre driftsindtægter“.

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes andel af tilknyttede virksomheders andel af resultat efter skat og efter eliminering af urealiserede koncerninterne gevinster og tab under „Resultatandele af tilknyttede virksomheder“.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til „Reserve efter indre værdi metode“ under egenkapitalen.

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i koncernens og bankens resultat.

Immaterielle aktiver

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 7-10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet.

Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivningerne som følge af ændring i brugstiden indregnes som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Kunderelationer vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse. Der nedskrives i så fald til nytteværdien.

Andre immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver i form af egenudviklet samt erhvervet software (færdiggjorte udviklingsprojekter), indregnes til kostpris. Kostprisen omfatter de omkostninger og gager, som er medgået til at kunne ibrugtage den enkelte software. Software afskrives lineært over den forventede brugstid, typisk 3 år.

Udviklingsprojekter under opførelse omfatter eksterne omkostninger til projekter, hvor en fremtidig udviklingsmulighed for koncernen kan påvises, men hvor ibrugtagning endnu ikke er mulig. Udviklingsprojekter under udførelse indregnes til kostpris. Kostprisen omfatter de omkostninger, der er medgået til projektet. Der afskrives ikke på udviklingsprojekter under udførelse. Ved ibrugtagning flyttes aktivet til færdiggjorte udviklingsprojekter (software) og afskrives over typisk 3 år.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Investeringsjendomme indregnes ved anskaffelsen til kostpris, der omfatter ejendommens anskaffelsespris og omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen. Efterfølgende måling sker til dagsværdi.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatet som værdireguleringer af investeringsjendomme under „Kursreguleringer“ i det regnskabsår, hvori ændringen opstår.

Dagsværdien fastsættes på baggrund af afkastmetoden (niveau3), hvor eksterne eksperter minimum hvert tredje år involveres i målingen af dagsværdien. Ændringer i dagsværdier indregnes under kursreguleringer.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter. Der foretages ikke afskrivning på investeringsejendomme.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, hvorfra Arbejdernes Landsbank selv udøver sit virke som pengeinstitut. Domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til ejendommens dagsværdi på omvurderingstidspunktet. Omvurderingsmodellen er baseret på aktuelle markedsdata, som danner grundlag for en afkastmodel (niveau 3), hvori ejendommens lejeindtægter og driftsudgifter, herunder administration og vedligeholdelse mv., indgår. Hvis særlige forhold tilsiger det, kan anden værdiansættelsesmetode anvendes, som bedre afspejler ejendommens markedsværdi.

Omvurdering foretages så hyppigt, og mindst én gang om året med udgangspunkt i det aktuelle marked og renteniveau, at den regnskabsmæssige værdi ikke antages at afvige væsentligt fra domicilejendommens dagsværdi på balancetidspunktet. Ved den årlige vurdering udtages et antal ejendomme, hvorpå der foretages en vurdering af eksterne valuar.

Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Forventet brugstid revurderes hvert år og udgør:

- Hovedkontor: 75/100 år.
- Domicilejendomme, der anvendes til filialdrift: 50/75 år.

Der afskrives ikke på grundværdien.

Opskrivninger af domicilejendomme til dagsværdi indregnes i anden totalindkomst og henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen (opskrivningshenlæggelser), medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. Af- og nedskrivninger samt genvundne nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasingtager i forbindelse med lejemål til brug for bankvirksomhed, indregnes ligeledes under domicilejendomme og repræsenterer leasingtagers ret til at anvende det underliggende aktiv. Det modsvares tilsvarende af en leasingforpligtelse målt til nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger på disse huslejekontrakter.

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler i form af IT-udstyr, biler, inventar og indretning af lejede lokaler indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes ligeledes under øvrige materielle aktiver.

Afskrivningsgrundlaget for et materielt aktiv er forskellen mellem anskaffelsesprisen for aktivet og restværdien ved brugstidens ophør, og der foretages løbende en vurdering af restværdien. For indretning af lejede lokaler foretages afskrivning over 5 år, dog maksimalt den forventede brugstid. For de øvrige driftsmidler foretages afskrivning lineært over aktivernes forventede brugstid, som forventes at være indtil 5 år. Pengeautomater, mønttællere og bokse vurderes dog at have en længere brugstid, typisk indtil 10 år.

Materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste værdi af nettosalgsprisen og nytte-værdien. Nedskrivning foretages over resultatopgørelsen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter bl.a. kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a., tilgodehavende renter og provisioner samt positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger. Med undtagelse af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger, som måles til dagsværdi, jf. afsnit „*Afledte finansielle instrumenter*“, måles andre aktiver til kostpris eller amortiseret kostpris.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter overtagne ejendomme og kapitalandele mv., som afventer salg eller afvikling inden for kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt. Aktiverne måles til det laveste beløb af kostpris og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består hovedsageligt af forudbetalt løn. Periodeafgrænsningsposter indregnes og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til kostpris.

Aktuelle og udskudte skatteaktiver

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalt aconto- og udbytteskat.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat indregnes i balancen under posterne udskudte skatteaktiver og udskudte skatteforpligtelser på grundlag af den

forventede skattesats. Udskudt skat måles på grundlag af de skatte-regler og den skattesats, der vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen.

Passiver

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån omfatter også modtagne beløb under repoforretninger, dvs. salg af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger.

Efterfølgende måling af gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån, der ikke er repoforretninger, sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden. Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris omfatter ikke-foranstillet seniorgæld (Non-Preferred Senior) udstedt som led i efterlevelsen af NEP-kravene som SIFI-institut.

Andre passiver

Andre passiver omfatter bl.a. forskellige kreditorer, leasingforpligtelser, hvor koncernen er leasingtager, skyldige renter og provisioner, kortfristede medarbejderforpligtelser samt negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger. Med undtagelse af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger måles andre passiver til amortiseret kostpris. For leasingforpligtelsen se afsnit „*Leasing*“.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter under passiver indeholder indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, hovedsageligt forudmodtagne gebyrer og provisioner. Periodeafgrænsningsposter indregnes og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Det gælder bl.a. forventede tab i forbindelse med retssager, men også forventede tab på udstedte garantier, uudnyttede rammer og kredittilsagn, hvor tabsrisikoen opgøres i henhold til reglerne efter IFRS 9, som er beskrevet i anvendt regnskabspraksis under: Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser måles som de bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til nutidsværdi, hvis væsentligt, ellers til kostpris.

For hensættelser til udskudt skat henvises til afsnittet om udskudt skat.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af supplerende kapital og andre kapitalindskud, som i tilfælde af likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav.

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt aktiekapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster:

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat. Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

Reserve efter indre værdis metode

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

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udloddet for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

Egne aktier

Egne aktier indregnes ikke som aktiver. Anskaffelses- og afståelses-summer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udstedt med uendelig løbetid og uden kontraktuel forpligtelse til betaling af ydelser og renter opfylder ikke betingelserne for en finansiel forpligtelse i henhold til IAS 32. Kernekapitalen indregnes derfor som egenkapital.

Nettobeløbet ved udstedelsen indregnes som en stigning i egenkapitalen. Betaling af renter behandles som udbytte og indregnes direkte i egenkapitalen på det tidspunkt, forpligtelsen opstår.

Ved bankens indfrielse af hybrid kernekapital vil egenkapitalen på indfrielsestidspunktet blive reduceret med indfrielsesbeløbet. Anskaffelses- og afståelses-summer for køb og salg af hybrid kernekapital under CRR indregnes direkte i egenkapitalen på samme måde som beholdninger af egne aktier.

Kapitalforhøjelse

Transaktionsomkostninger i forbindelse med fremskaffelse af ny kapital er posteret direkte på frie reserver.

Eventualforpligtelser mv.

Posten omfatter mulige forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under koncernens fulde kontrol. Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på koncernens ressourcer. Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på koncernens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Posten omfatter bl.a. afgivne garantier og indeståelser, uigenkaldelige tilsagn om at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser oplyses med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til imødegåelse af tab indregnes under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i resultatopgørelsen og under posten hensatte forpligtelser i balancen.

Note 2

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Skønnene foretages i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer og vurdering af fremtidige forhold. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter, vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, har i 2022 primært relateret sig til følgende:

Nedskrivning af udlån og nedskrivning på garantier som følge af kreditforringelse

Ved måling af koncernens samlede udlån og garantier efter IFRS 9 opstår en modelusikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne. Usikkerheden fremkommer dels som følge af usikkerhed i relation til opgørelse af modellens inputparametre, bl.a. default sandsynligheder, scenarievægtning, sikkerhedsværdier og opstilling af betalingsrækker, men også fra de modelantagelser, der ligger til grund for modellen. Derudover kan der være usikkerhed forbundet med konjunkturfølsomhed i relation til enkelte brancher, eller til konsekvensen fra den makroøkonomiske udvikling

Hvor der foreligger objektiv indikation for kreditforringelse, har koncernen udarbejdet betalingsrækker over forventede indbetalinger fra kunder samt værdien af sikkerheder, der også omfatter en række skøn.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger relateret til koncernens nedskrivninger

2022 har generelt været kendetegnet ved stigende energi- og råvarepriser, høj inflation og tiltagende global usikkerhed i kølvandet på Ruslands invasion af Ukraine. På boligmarkedet har særligt de stigende renter, men også stigende energipriser, sat deres tydelige præg med betydelige fald i både bolighandler og boligpriser.

Landbruget, særligt griseproducenterne, har været påvirket af de stigende priser på foder og energi. Ligesom bygge- og anlægsbranchen særligt har været påvirket af de stigende priser på byggematerialer.

Den negative makroøkonomiske udvikling har for nuværende kun haft en begrænset negativ effekt på koncernens eksponeringer. Dette skyldes til dels, at ledigheden har været på det laveste niveau i mange år, samt at kunderne har været bedre polstret end ved Finanskrisen.

Udsigten til en økonomisk afmatning uden væsentlig økonomisk vækst, et fortsat faldende boligmarked, en fortsat usikkerhed forbundet med udviklingen i inflation og energipriser samt risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest forventes dog at kunne påvirke koncernens eksponeringer fremadrettet. Således er koncernens ledelsesmæssige tillæg forøget markant ultimo 2022.

Koncernens ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2022 i alt 540,6 mio. kr., hvilket er en stigning på knap 100 mio. kr. i forhold til 2021. Det ledelsesmæssige skøn ultimo 2022 vedrører væsentligst makroøkonomiske forhold, som udgør 434,5 mio. kr. Øvrige ledelsesmæssige skøn vedrører modelusikkerhed og porteføljer og udgør 106,1 mio. kr., heraf 65 mio. kr. afsat til risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest.

Koncernen har i sin fastlæggelse af de ledelsesmæssige skøn i løbet af 2022 haft fokus på, hvordan en recession vil kunne påvirke koncernens udlånsportefølje. Der er således i 2022 indført et makroøkonomisk skøn på 364,5 mio. kr. relateret til stigende renter, faldende boligpriser, konkurser og generel inflation mv. Derudover har koncernen siden ultimo 2021 tilbageført ledelsesmæssige skøn relateret til COVID-19 på i alt 220,7 mio. kr. De resterende effekter relateret til COVID-19 indgår nu i skønnet vedrørende konkurser.

Den overordnede udvikling i koncernens ledelsesmæssige skøn det seneste år fremgår af tabellen nedenfor.

	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
Ledelsesmæssige skøn		
Modelusikkerhed	23,2	31,7
Porteføljer	82,9	89,7
Makroskøn	434,5	322,1
heraf:		
Corona	0,0	220,7
Rente, inflation, boligprisfald, konkurser mv.	364,5	0,0
Øvrige	70,0	101,4
Total	540,6	443,5

Måling af dagsværdi på unoterede kapitalandele

Måling af dagsværdi på unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at visse unoterede aktier ikke har været omsat i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Værdiansættelse af investerings- og domicilejendomme

Der er væsentlige skøn forbundet generelt med værdiansættelse af ejendomme, herunder fastlæggelse af et forrentningskrav af investerings- og domicilejendomme. Udtagelse af et antal ejendomme hvert år til ekstern valuarvurdering medvirker til at mindske dette skøn, men fjerner det ikke.

I note 20 belyses følsomheden ved værdiansættelsen, såfremt afkastkravet hæves med 0,5 pct.

Måling af dagsværdi af øvrige finansielle instrumenter

Måling af dagsværdi på OTC-derivater og noterede finansielle instrumenter, der er prissat i markeder med begrænset omsætning, er baseret på observerbare markedsdata, men kan alligevel være behæftet med en vis usikkerhed.

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for 5 år realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvilket beløb der kan indregnes, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen.

Note 3

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har betydning for vurderingen af koncernens og moderselskabets finansielle stilling og resultat.

Note	Koncernen	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
4 Segmentoplysninger		
Koncernen driver alene virksomhed fra driftssteder etableret i Danmark.		
Omsætning	4.186,0	3.495,7
Omsætning defineres som rente-, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.		

	Kundeaktiviter mio. kr.	Investerings- aktiviteter mio. kr.	Vestjysk Bank mio. kr.	Øvrige aktiviteter mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 2022					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	1.264,8	55,6	944,5	-46,9	2.218,1
Netto gebyr- og provisionsindtægter	880,6	0,0	684,1	0,0	1.564,8
Kursreguleringer og udbytte	228,2	-289,8	-129,2	63,3	-127,4
Andre driftsindtægter	34,4	0,0	24,1	39,7	98,2
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-0,5	0,0	4,3	0,0	3,8
Indtægter i alt	2.407,6	-234,2	1.527,9	56,1	3.757,5
Omkostninger og afskrivninger	-1.735,8	-67,9	-953,8	-149,4	-2.906,8
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	39,7	0,0	12,4	0,0	52,1
Omkostninger i alt	-1.696,2	-67,9	-941,4	-149,4	-2.854,8
Resultat før skat	711,4	-302,1	586,6	-93,2	902,7
Aktiver					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	27.628,8	0,0	16.481,7	0,0	44.110,4
Obligationer til dagsværdi	0,0	19.128,0	9.462,0	0,0	28.590,0
Kapitalandele i associerede virksomheder	16,1	0,0	130,1	0,0	146,2
Øvrige aktiver	8.502,8	9.436,3	15.868,0	1.333,1	35.140,3
Aktiver i alt	36.147,7	28.564,3	41.941,8	1.333,1	107.986,9
Passiver					
Indlån og anden gæld	47.934,5	0,0	24.973,2	0,0	72.907,7
Allokeret egenkapital	4.325,0	1.256,6	5.899,3	867,3	12.348,2
Øvrige passiver	7.467,5	782,7	11.069,3	3.411,6	22.731,0
Passiver i alt	59.726,9	2.039,3	41.941,8	4.278,9	107.986,9
Nøgletal					
Gennemsnitlig allokeret egenkapital	4.285,8	1.266,2	5.644,7	903,8	12.100,5
Omkostningsprocent	78,3	101,9	56,9	-3.234,4	73,5

Note

4 Segmentoplysninger (fortsat)

	Kunde- aktiviteter mio. kr.	Investerings- aktiviteter mio. kr.	Vestjysk Bank mio. kr.	Øvrige aktiviteter mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 2021					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	952,7	165,8	524,0	0,2	1.642,7
Netto gebyr- og provisionsindtægter	828,9	0,0	367,8	0,0	1.196,7
Kursreguleringer og udbytte	156,1	70,5	76,5	-9,7	293,4
Andre driftsindtægter	48,4	0,0	5,4	358,3	412,2
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0,0	0,0	18,6	76,7	95,3
Indtægter i alt	1.986,1	236,2	992,4	425,6	3.640,3
Omkostninger og afskrivninger	-1.597,3	-58,5	-636,1	-132,4	-2.424,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	236,9	0,0	-74,6	0,0	162,3
Omkostninger i alt	-1.360,4	-58,5	-710,7	-132,4	-2.262,1
Resultat før skat	625,7	177,7	281,6	293,2	1.378,2
Aktiver					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	25.322,2	0,0	16.636,1	0,0	41.958,3
Obligationer til dagsværdi	0,0	18.770,0	9.346,2	0,0	28.116,2
Kapitalandele i associerede virksomheder	13,8	0,0	127,8	0,0	141,6
Øvrige aktiver	9.282,0	7.557,7	17.179,0	3.225,8	37.244,5
Aktiver i alt	34.618,0	26.327,7	43.289,1	3.225,8	107.460,6
Passiver					
Indlån og anden gæld	45.696,1	0,0	26.023,9	0,0	71.720,0
Allokeret egenkapital	3.887,9	1.282,8	5.396,4	1.285,8	11.852,9
Øvrige passiver	8.420,4	579,7	11.596,9	3.290,8	23.887,8
Passiver i alt	58.004,4	1.862,5	43.017,2	4.576,6	107.460,6
Den 31.05.2021 ændrede Vestjysk Bank A/S karakter fra associeret virksomhed til dattervirksomhed. Indtjeningen for Vestjysk Bank A/S for perioden 30.09.2020-30.05.2021 indgår således i Øvrige aktiviteter under posten Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder, mens indtjeningen for Vestjysk Bank A/S for perioden 31.05.2021-31.12.2021 vises som et nyt selvstændigt segment. Badwill på 328,6 mio. kr. indgår i Øvrige aktiviteter under posten Andre driftsindtægter.					
Nøgletal					
Gennemsnitlig allokeret egenkapital	3.819,8	1.193,9	2.698,2	1.777,1	9.489,0
Omkostningsprocent	86,1	34,9	70,4	35,4	73,5

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
5 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35,9	0,2	43,3	1,1
Udlån og andre tilgodehavender	2.005,7	1.500,3	949,7	868,3
Øvrige renteindtægter	0,4	0,1	0,1	0,2
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode i alt	2.042,0	1.500,7	993,1	869,7
Obligationer	233,2	154,4	181,6	143,3
Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter	-9,6	-0,8	-11,7	-1,3
Rentekontrakter	-41,9	-55,1	-42,7	-58,0
Afledte finansielle instrumenter i alt	-51,5	-56,0	-54,4	-59,3
Andre renteindtægter i alt	181,8	98,4	127,2	84,0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1,1	1,5	1,1	1,5
Indlån og anden gæld	191,2	192,8	116,6	130,9
Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser i alt	192,4	194,3	117,8	132,4
6 Renteudgifter				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-4,8	-0,2	-4,7	-0,2
Indlån og anden gæld	-55,5	-33,3	-29,3	-20,3
Udstedte obligationer	-24,9	-4,2	-16,6	0,0
Efterstillede kapitalindskud	-64,6	-51,1	-34,8	-30,8
Øvrige renteudgifter	-6,3	-4,3	-3,6	-2,4
Renteudgifter i alt	-156,2	-93,1	-89,1	-53,7
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-30,8	-45,5	-19,7	-34,9
Obligationer	-11,1	-12,2	-5,6	-7,1
Negative renteindtægter på finansielle aktiver i alt	-41,8	-57,6	-25,3	-42,0
Heraf udgør reverseforretninger ført under:				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-0,2	-0,9	-0,2	-0,9

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
7 Netto gebyr- og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter *)	334,3	264,1	166,6	170,9
Betalingsformidling	278,1	224,0	164,0	162,2
Lånesagsgebyrer **)	528,4	450,0	372,1	353,4
Garantiprovision	179,2	143,5	78,5	83,5
Øvrige gebyrer og provisioner	351,7	208,5	101,5	75,4
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.671,7	1.290,1	882,8	845,4
AL-BoligBonus	-25,6	-25,5	-25,6	-25,5
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-81,3	-67,9	-21,1	-26,3
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	-106,9	-93,4	-46,7	-51,7
Netto gebyr- og provisionsindtægter	1.564,8	1.196,7	836,1	793,7

*) Koncernens indtægter fra forvaltningsaktiviteter udgør 215,1 mio. kr. (2021: 152,9 mio. kr.).

**) Koncernens provisioner fra realkreditinstitutter udgør 425,4 mio. kr. (2021: 347,3 mio. kr.).
Koncernens modtagne lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, udgør 50,3 mio. kr. (2021: 51,6 mio. kr.).

8 Kursreguleringer				
Obligationer	-1.204,1	-145,3	-959,4	-142,1
Aktier mv.	63,9	121,3	3,7	73,6
Investeringsejendomme	0,3	3,7	1,2	2,5
Valuta	94,1	66,0	60,3	47,4
Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter	-1,2	0,6	-0,5	-0,2
Rentekontrakter	856,6	197,6	846,3	193,6
Aktiekontrakter	-0,3	0,3	0,0	-0,4
Afledte finansielle instrumenter i alt	855,1	198,6	845,7	193,0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-2.060,9	1.338,5	-992,5	858,2
Indlån i puljeordninger	2.060,9	-1.338,5	992,5	-858,2
Øvrige aktiver	-10,2	-6,3	0,0	0,0
Øvrige forpligtelser	0,0	7,5	0,0	0,0
Kursreguleringer i alt	-201,0	245,4	-48,4	174,5

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
9 Udgifter til personale og administration				
Vederlag til ledelsen				
Bestyrelse	-4,9	-3,3	-4,7	-3,2
Direktion	-19,5	-15,0	-19,1	-15,0
Vederlag til ledelsen i alt	-24,4	-18,3	-23,8	-18,2
Personaleudgifter				
Lønninger	-1.173,9	-943,7	-730,2	-653,7
Pensioner (bidragsbaseret)	-140,3	-99,4	-85,5	-63,9
Udgifter til social sikring	-13,0	-8,5	-7,4	-6,1
Lønsumsafgift	-170,1	-138,6	-99,2	-93,5
Personaleudgifter i alt	-1.497,3	-1.190,2	-922,3	-817,3
Administrationsudgifter				
IT-udgifter	-720,4	-695,4	-443,3	-485,4
Øvrige administrationsudgifter	-440,2	-309,7	-277,4	-191,0
Administrationsudgifter i alt	-1.160,7	-1.005,1	-720,7	-676,4
Udgifter til personale og administration i alt	-2.682,4	-2.213,6	-1.666,8	-1.511,9

Medarbejderantal

Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede

1.827 1.804 1.105 1.060

Vederlag til bestyrelsen

Fast honorar

-4,9 -3,3 -4,7 -3,2

Vederlag til bestyrelsen i alt

-4,9 -3,3 -4,7 -3,2

Antal bestyrelsesmedlemmer i regnskabsåret

15 13 15 13

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2022.

Vederlag til direktionen

Fast løn

-17,6 -13,4 -17,3 -13,4

Pensionsordning (bidragsbaseret)

-1,8 -1,6 -1,8 -1,6

Vederlag til direktionen i alt

-19,5 -15,0 -19,1 -15,0

Antal direktionsmedlemmer i regnskabsåret

6 5 6 5

Oplysninger om direktionsmedlemmernes individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2022.

Direktionens aflønning fastlægges af bestyrelsen og består alene af en fast løn, en bidragsbaseret pensionsordning, hvor der indbetales en fast procentdel af lønnen til et uafhængigt pensionselskab, samt fri bil og andre frie løngoder.

Direktionen er ikke omfattet af bonusordninger eller andre incitamentsprogrammer.

For deltagelse i bestyrelsesarbejde i dattervirksomheden AL Finans A/S modtages et årligt honorar på 10 t. kr. pr. person. Bestyrelsespost i dattervirksomheden Vestjysk Bank A/S er i året honoreret med 294 t. kr.

Ordførende og vice ordførende direktør har et opsigelsesvarsel på 12 måneder, og banken har et opsigelsesvarsel på 24 måneder. Den øvrige direktion har et opsigelsesvarsel på 3 måneder, og banken har et opsigelsesvarsel på 8 måneder. Ved nedlæggelse af stilling i forbindelse med et overtagelsestilbud på banken gælder særlige fratrædelsesvilkår.

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
9 Udgifter til personale og administration (fortsat)				
Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil ud over ledelsen				
Fast løn	-74,4	-58,5	-39,9	-34,5
Variabel løn	-1,4	-1,9	-1,1	-1,5
Pensionsordning (bidragsbaseret)	-7,4	-6,1	-4,0	-3,8
Fratrædelsesgodtgørelse	-3,6	0,0	-3,1	0,0
Vederlag til væsentlige risikotagere i alt	-86,8	-66,5	-48,1	-39,8
Antal væsentlige risikotagere i regnskabsåret	65	61	31	31
Antal væsentlige risikotagere med fratrædelsesgodtgørelse	5	0	3	0
Variabel løn består udelukkende af en overenskomstmæssig fastsat bonusordning i Arbejdernes Landsbank.				
Aflønningspolitik				
På bankens hjemmeside findes yderligere oplysninger om koncernens aflønningspolitik, herunder identifikation af væsentlige risikotagere.				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed				
Lovpligtig revision af årsregnskab	-3,2	-2,6	-1,2	-2,3
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-0,3	-0,1	-0,2	-0,1
Skatterådgivning	-0,1	0,0	0,0	0,0
Andre ydelser	-0,8	-2,5	-0,1	-2,5
I alt	-4,4	-5,2	-1,5	-5,0

Honorar for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af EY Godkendt Revisionspartnerselskab til koncernen på 1,3 mio. kr. (2021: 2,7 mio. kr.) omfatter ekstraopgaver i forbindelse med opkøb og kapitalfremskaffelse i forlængelse hermed samt forskellige erklæringer med sikkerhed og øvrige assistanceopgaver om lovgivningsmæssige forhold indenfor det finansielle område.

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen				
Nettobevægelser på nedskrivnings-/hensættelseskonti				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2,2	2,3	-2,2	2,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-319,8	-188,6	22,2	285,7
Garantier	3,2	16,6	6,0	7,6
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	61,4	-102,8	19,9	3,6
Nettobevægelser på nedskrivnings-/hensættelseskonti i alt	-257,4	-272,4	45,9	299,2
Renteregulering	22,9	9,1	8,5	9,1
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser *)	-72,4	-91,8	-16,5	-88,8
Konstaterede tab ej dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser *)	-37,3	-65,8	-8,6	-16,5
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	54,2	43,9	19,1	32,6
Tilbageført reservation for tab på udlån, der var kreditforringet ved første indregning	342,1	539,3	0,0	9,4
Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen	52,1	162,3	48,5	245,0

Det positive driftsresultat fra nedskrivninger på udlån mv. i koncernen og banken ultimo 2022 kan henføres en sund udvikling i udlåns- og garantiporteføljen, der afspejles i stigende sikkerhedsværdier, forbedrede ratings og positive forskydninger i de regnskabsmæssige bruttoværdier til stadie 1, jf. side 74-75 og note 51. Dertil har ændringer til nedskrivningsmodellen for enkelte segmenter påvirket positivt. Modsat er de ledelsesmæssige skøn for koncernen og banken forøget med hhv. 97,1 mio. kr. og 39,0 mio. kr. i 2022. Heraf udgør de væsentligste bevægelser nye ledelsesskøn relateret til stigende rente, forbrugs- og energipriser samt boligprisfald på 363,1 mio. kr. og 141,9 mio. kr. på hhv. koncernen og banken, der dog delvist modsvarer af tilbageførsel af ledelsesskøn relateret til COVID-19.

*) Af koncernens konstaterede tab i 2022 forsøges 63,7 mio. kr. fortsat inddrevet.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 31.12.2022					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2,2	0,2	8,0	0,0	10,4
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	189,0	281,3	541,1	335,4	1.346,7
Garantier	12,6	2,4	8,9	9,1	33,0
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	23,0	15,7	29,0	89,9	157,7
Nedskrivninger og hensættelser i alt	226,8	299,6	587,0	434,5	1.547,9
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 31.12.2021					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,2	0,0	8,0	0,0	8,2
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	176,2	171,8	443,0	235,8	1.026,9
Garantier	8,6	1,3	13,7	12,6	36,2
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	31,8	19,6	27,7	140,0	219,1
Nedskrivninger og hensættelser i alt	216,8	192,7	492,4	388,5	1.290,4

Stigningen i stadie 2 og 3 samt i kreditforringede faciliteter ved første indregning kan henføres til nye nedskrivninger i Vestjysk Bank A/S. Koncernen har overtaget nedskrivninger vedrørende Vestjysk Bank A/S for i alt 906,4 mio. kr. pr. ultimo 2022.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Banken

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 31.12.2022					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2,2	0,2	8,0	0,0	10,4
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	123,3	55,6	327,6	0,0	506,5
Garantier	3,2	1,3	4,4	0,0	8,9
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	13,9	11,7	16,2	0,0	41,9
Nedskrivninger og hensættelser i alt	142,7	68,8	356,2	0,0	567,7
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 31.12.2021					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,2	0,0	8,0	0,0	8,2
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	101,9	60,5	366,3	0,0	528,7
Garantier	7,3	0,8	6,8	0,0	14,9
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	24,4	13,2	24,3	0,0	61,8
Nedskrivninger og hensættelser i alt	133,8	74,6	405,3	0,0	613,6

Stigningen i nedskrivningerne i stadie 1 kan henføres til nye kunder og en positiv udvikling i udlånsporteføljen. Faldet i stadie 2 og 3 kan tillige henføres til en positiv udvikling i udlånsporteføljen samt ændringer i nedskrivningsmodellen. Der er ultimo 2022 afskrevet for i alt 25,1 mio. kr., hvoraf 16,5 mio. kr. er tidligere nedskrevet.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Brutto- værdi i alt mio. kr.	Nedskriv- ninger mv. i alt mio. kr.	Regn- skabs- mæssig værdi mio. kr.
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 31.12.2022							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	499,0	31,2	8,0	0,0	538,2	-10,4	527,8
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.887,1	5.653,8	1.630,4	1.285,8	45.457,2	-1.346,7	44.110,4
Garantier	11.673,4	1.080,0	154,4	249,8	13.157,7	-33,0	13.124,7
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	21.448,6	2.462,5	201,9	342,4	24.455,4	-157,7	24.297,7
Eksponeringer i alt	70.508,1	9.227,6	1.994,8	1.878,1	83.608,5	-1.547,9	82.060,6
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 31.12.2021							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	662,4	15,8	8,0	0,0	686,2	-8,2	678,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.405,4	5.735,3	1.369,0	1.475,5	42.985,2	-1.026,9	41.958,3
Garantier	16.595,9	1.173,7	169,3	256,0	18.194,9	-36,2	18.158,7
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	19.950,7	2.464,7	307,4	197,0	22.919,8	-219,1	22.700,7
Eksponeringer i alt	71.614,3	9.389,4	1.853,8	1.928,5	84.786,1	-1.290,4	83.495,6

Der er i 2022 en stigning, primært i stadie 1, i eksponeringen vedrørende udlån og uudnyttede rammer og kredittilsagn.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Banken

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Brutto- værdi i alt mio. kr.	Nedskriv- ninger mv. i alt mio. kr.	Regn- skabs- mæssig værdi mio. kr.
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 31.12.2022							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.603,8	31,2	8,0	0,0	1.643,0	-10,4	1.632,6
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	25.006,9	1.968,9	976,0	0,0	27.951,7	-506,5	27.445,2
Garantier	5.028,8	658,6	86,1	0,0	5.773,5	-8,9	5.764,5
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	7.041,8	921,4	59,4	0,0	8.022,7	-41,9	7.980,7
Eksponeringer i alt	38.681,3	3.580,1	1.129,5	0,0	43.390,8	-567,7	42.823,1
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 31.12.2021							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	772,9	15,8	8,0	0,0	796,7	-8,2	788,5
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	22.704,4	1.887,4	1.010,2	0,0	25.602,0	-528,7	25.073,3
Garantier	7.444,2	636,9	89,2	0,0	8.170,2	-14,9	8.155,3
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	5.533,0	711,1	81,7	0,0	6.325,9	-61,8	6.264,1
Eksponeringer i alt	36.454,5	3.251,1	1.189,1	0,0	40.894,8	-613,6	40.281,1

En medvirkende del til stigningen i stadie 1 er bankens overtagelse af Swedbanks andelsboligportefølje pr. 08.06.2022 med en samlet eksponering på ca. 1 mia. kr. Derudover har banken haft en fortsat tilgang af nye kunder.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Nedskriv- ninger i alt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2022					
Nedskrivninger i alt primo	0,2	0,0	8,0	0,0	8,2
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	0,7	0,2	0,0	0,0	0,9
Nedskrivninger på nye eksponeringer	1,4	0,0	0,0	0,0	1,4
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Nedskrivninger i alt ultimo	2,2	0,2	8,0	0,0	10,4
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2021					
Nedskrivninger i alt primo	2,5	0,0	8,0	0,0	10,5
Overførsler til stadie 2	-0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-2,2	0,0	0,0	0,0	-2,3
Nedskrivninger på nye eksponeringer	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Nedskrivninger i alt ultimo	0,2	0,0	8,0	0,0	8,2

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Nedskriv- ninger i alt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2022					
Nedskrivninger i alt primo	176,2	171,8	443,0	235,8	1.026,9
Overførsler til stadie 1	39,7	-32,8	-6,9	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-11,7	22,5	-10,8	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	-2,6	-10,2	12,7	0,0	0,0
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-31,4	141,3	99,5	132,9	342,4
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-4,2	-4,2	-0,2	0,0	-8,6
Nedskrivninger på nye eksponeringer	50,8	19,0	42,3	0,0	112,1
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-27,9	-26,3	11,0	-33,3	-76,5
Renteregulering	0,0	0,0	22,9	0,0	22,9
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	-72,4	0,0	-72,4
Nedskrivninger i alt ultimo	189,0	281,3	541,1	335,4	1.346,7
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2021					
Nedskrivninger i alt primo	153,3	169,4	499,9	15,7	838,3
Overførsler til stadie 1	62,9	-49,3	-13,6	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-6,2	11,8	-5,6	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	-0,6	-18,0	18,6	0,0	0,0
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-13,6	99,1	38,0	220,1	343,6
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-14,3	-10,4	2,0	0,0	-22,7
Nedskrivninger på nye eksponeringer	31,5	9,9	26,6	0,0	68,0
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-36,8	-40,6	-40,2	0,0	-117,6
Renteregulering	0,0	0,0	9,1	0,0	9,1
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	-91,8	0,0	-91,8
Nedskrivninger i alt ultimo	176,2	171,8	443,0	235,8	1.026,9

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Koncernen				
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Hensættelser i alt mio. kr.
Hensættelseskontoen for garantier i 2022					
Hensættelser i alt primo	8,6	1,3	13,7	12,6	36,2
Overførsler til stadie 1	0,7	-0,2	-0,5	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-0,3	0,4	-0,1	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	0,0	-0,1	0,1	0,0	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	0,6	1,0	-2,8	1,8	0,7
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Hensættelser på nye eksponeringer	4,6	0,5	0,8	0,0	6,0
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-1,5	-0,4	-2,3	-5,3	-9,6
Hensættelser i alt ultimo	12,6	2,4	8,9	9,1	33,0
Hensættelseskontoen for garantier i 2021					
Hensættelser i alt primo	7,2	1,0	14,3	0,0	22,5
Hensættelser i forbindelse med køb af dattervirksomhed, jf. note 47	12,6	0,0	0,0	17,7	30,3
Overførsler til stadie 1	1,9	-0,3	-1,6	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-0,6	1,1	-0,5	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	-5,0	-0,1	5,0	0,0	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-5,5	-0,6	-0,6	-5,1	-11,8
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-2,2	0,3	0,0	0,0	-1,9
Hensættelser på nye eksponeringer	5,5	0,2	1,7	0,0	7,5
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-5,4	-0,4	-4,7	0,0	-10,4
Hensættelser i alt ultimo	8,6	1,3	13,7	12,6	36,2

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Hensættelser i alt mio. kr.
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2022					
Hensættelser i alt primo	31,8	19,6	27,7	140,0	219,1
Overførsler til stadie 1	8,1	-6,2	-1,9	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-1,6	4,3	-2,7	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	-0,3	-0,5	0,8	0,0	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-7,4	3,1	6,9	-4,4	-1,8
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-9,0	-3,6	0,0	0,0	-12,5
Hensættelser på nye eksponeringer	4,9	1,4	1,4	0,0	7,7
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-3,5	-2,5	-3,0	-45,7	-54,8
Hensættelser i alt ultimo	23,0	15,7	29,0	89,9	157,7
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2021					
Hensættelser i alt primo	34,9	8,5	25,7	0,0	69,1
Hensættelser i forbindelse med køb af dattervirksomhed, jf. note 47	12,5	0,0	0,0	34,8	47,3
Overførsler til stadie 1	4,3	-3,5	-0,8	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-5,8	9,3	-3,5	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	-0,2	-0,8	1,0	0,0	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-14,0	-1,3	10,0	105,2	99,9
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	1,1	4,9	0,0	0,0	6,0
Hensættelser på nye eksponeringer	5,4	3,2	0,2	0,0	8,8
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-6,4	-0,7	-4,9	0,0	-12,0
Hensættelser i alt ultimo	31,8	19,6	27,7	140,0	219,1

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Koncernens korrektivkonto er i 2022 forøget med 257,4 mio. kr. Udviklingen er væsentligt drevet af nye nedskrivninger på eksponeringer i Vestjysk Bank A/S samt nedskrivninger på nye eksponeringer herunder den erhvervede portefølje fra Swedbank.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken				
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Nedskriv- ninger i alt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2022					
Nedskrivninger i alt primo	0,2	0,0	8,0	0,0	8,2
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	0,7	0,2	0,0	0,0	0,9
Nedskrivninger på nye eksponeringer	1,4	0,0	0,0	0,0	1,4
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Nedskrivninger i alt ultimo	2,2	0,2	8,0	0,0	10,4
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2021					
Nedskrivninger i alt primo	2,5	0,0	8,0	0,0	10,5
Overførsler til stadie 2	-0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-2,2	0,0	0,0	0,0	-2,3
Nedskrivninger på nye eksponeringer	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Nedskrivninger i alt ultimo	0,2	0,0	8,0	0,0	8,2
Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.					

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken				
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Nedskriv- ninger i alt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2022					
Nedskrivninger i alt primo	101,9	60,5	366,3	0,0	528,7
Overførsler til stadie 1	22,6	-16,9	-5,7	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-6,5	15,6	-9,1	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	-1,5	-4,6	6,0	0,0	0,0
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-5,6	5,5	-0,2	0,0	-0,2
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-4,2	-4,2	-0,2	0,0	-8,6
Nedskrivninger på nye eksponeringer	31,3	7,1	14,9	0,0	53,3
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-14,8	-7,5	-36,5	0,0	-58,7
Renteregulering	0,0	0,0	8,5	0,0	8,5
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	-16,5	0,0	-16,5
Nedskrivninger i alt ultimo	123,3	55,6	327,6	0,0	506,5
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2021					
Nedskrivninger i alt primo	144,4	165,2	489,0	15,7	814,4
Overførsler til stadie 1	61,3	-48,2	-13,0	0,0	0,0
Overførsler til stadie 2	-5,8	11,0	-5,2	0,0	0,0
Overførsler til stadie 3	-0,5	-17,9	18,4	0,0	0,0
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-73,0	-6,4	-28,5	-15,7	-123,6
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-14,3	-10,4	2,0	0,0	-22,7
Nedskrivninger på nye eksponeringer	26,6	7,8	23,6	0,0	58,0
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-36,8	-40,6	-40,2	0,0	-117,6
Renteregulering	0,0	0,0	9,1	0,0	9,1
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	-88,8	0,0	-88,8
Nedskrivninger i alt ultimo	101,9	60,5	366,3	0,0	528,7

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken			Hensættelser i alt mio. kr.
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	
Hensættelseskontoen for garantier i 2022				
Hensættelser i alt primo	7,3	0,8	6,8	14,9
Overførsler til stadie 1	0,6	-0,1	-0,5	0,0
Overførsler til stadie 2	-0,2	0,3	-0,1	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-3,8	0,3	-1,1	-4,7
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-0,1	-0,1	0,0	-0,2
Hensættelser på nye eksponeringer	0,4	0,4	0,8	1,6
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-1,0	-0,2	-1,4	-2,6
Hensættelser i alt ultimo	3,2	1,3	4,4	8,9
Hensættelseskontoen for garantier i 2021				
Hensættelser i alt primo	7,2	1,0	14,3	22,5
Overførsler til stadie 1	1,9	-0,3	-1,6	0,0
Overførsler til stadie 2	0,0	0,6	-0,5	0,0
Overførsler til stadie 3	0,0	-0,1	0,1	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	0,3	-0,6	-2,5	-2,8
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-2,2	0,3	0,0	-1,9
Hensættelser på nye eksponeringer	5,5	0,2	1,7	7,5
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-5,4	-0,4	-4,7	-10,4
Hensættelser i alt ultimo	7,3	0,8	6,8	14,9

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Note

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Hensættelser i alt mio. kr.
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2022				
Hensættelser i alt primo	24,4	13,2	24,3	61,8
Overførsler til stadie 1	6,5	-4,6	-1,9	0,0
Overførsler til stadie 2	-1,1	3,7	-2,6	0,0
Overførsler til stadie 3	-0,2	-0,2	0,4	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-6,6	4,3	-2,5	-4,7
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-9,0	-3,6	0,0	-12,5
Hensættelser på nye eksponeringer	2,4	0,4	0,3	3,1
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-2,5	-1,5	-1,7	-5,8
Hensættelser i alt ultimo	13,9	11,7	16,2	41,9
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2021				
Hensættelser i alt primo	33,0	6,7	25,7	65,4
Overførsler til stadie 1	3,8	-3,0	-0,8	0,0
Overførsler til stadie 2	-2,5	6,0	-3,5	0,0
Overførsler til stadie 3	-0,1	-0,7	0,8	0,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-9,8	-3,0	6,8	-6,0
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	1,1	4,9	0,0	6,0
Hensættelser på nye eksponeringer	5,2	2,9	0,2	8,4
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-6,4	-0,7	-4,9	-12,0
Hensættelser i alt ultimo	24,4	13,2	24,3	61,8

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Reduktionen i bankens korrektivkonto kan henføres til en sund udvikling i udlåns- og garantiporteføljen samt ændringer i nedskrivningsmodellen for enkelte segmenter, der alene udgør 21,4 mio. kr.

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
11 Skat				
Årets skat kan opdeles således:				
Skat af årets resultat	-113,5	-49,4	-46,0	-143,5
Skat af anden totalindkomst	-36,9	-14,4	-36,9	-14,4
Skat i alt	-150,5	-63,8	-82,9	-157,9
Skat af årets resultat fremkommer således:				
Årets aktuelle skat	-73,5	-172,7	-58,5	-133,2
Årets regulering af udskudt skat	-61,9	134,7	4,6	-7,0
Effekt af ændret skatteprocent	-3,2	0,0	9,1	0,0
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	25,1	-4,0	-1,1	-3,3
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0,0	-7,4	0,0	0,0
Skat af årets resultat i alt	-113,5	-49,4	-46,0	-143,5
Skat af årets resultat kan forklares således:				
Beregnet skat af årets resultat før skat med 22 pct.	-198,6	-303,2	-149,4	-297,9
Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige indtægter	10,6	154,0	101,0	150,1
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede udgifter	-46,4	-15,2	-5,4	-9,3
Skattemæssig værdi af resultat i associerede virksomheder	-0,1	16,9	-0,1	16,9
Skattemæssig værdi af underskudsfræmførsel i Vestjysk Bank A/S	99,2	109,5	0,0	0,0
Effekt af ændret skatteprocent	-3,2	0,0	9,1	0,0
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	25,1	-4,0	-1,1	-3,3
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0,0	-7,4	0,0	0,0
Skat af årets resultat i alt	-113,5	-49,4	-46,0	-143,5
Effektiv skatteprocent	12,6	3,6	6,8	10,6
De effektive skatteprocenter er særligt påvirket af underskudsfræmførsel i Vestjysk Bank A/S samt skattefrie kursgevinster. Effekten af ændret skatteprocent er relateret til den udskudte skat, og skyldes indfasning af ny finansskat. Beskatningen af banker forhøjes reelt fra 22 pct. i 2022 til 25,2 pct. i 2023 og 26 pct. i 2024 og frem.				
Skat af anden totalindkomst fremkommer således:				
Årets regulering af udskudt skat	-36,9	-14,4	-36,9	-14,4
Skat af anden totalindkomst i alt	-36,9	-14,4	-36,9	-14,4

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
12 Resultat pr. aktie				
<i>Arbejdernes Landsbanks aktionærers andel af årets resultat</i>	597,7	1.179,0	597,7	1.179,0
Gennemsnitligt antal udstedte aktier, jf. note 32	2.100.000.000	1.260.120.000	2.100.000.000	1.260.120.000
Gennemsnitligt antal egne aktier, jf. note 33	-6.337.458	-3.898.028	-6.337.458	-3.898.028
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	2.093.662.542	1.256.221.972	2.093.662.542	1.256.221.972
Resultat pr. aktie (kr.)	0,29	0,94	0,29	0,94
Udvandet resultat pr. aktie (kr.) *)	0,29	0,94	0,29	0,94
Den udstedte aktiekapital er opdelt i aktier á nom. 1 kr. Banken har kun en aktieklasser.				
Årets resultat pr. aktie er beregnet, som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallet er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital.				
*) Der er ikke udestående aktieoptioner, som potentielt kan udvande resultat pr. aktie i fremtiden.				
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	527,8	678,0	1.632,6	788,5
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	527,8	678,0	1.632,6	788,5
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	295,9	678,0	130,7	498,5
Til og med 3 mdr.	231,9	0,0	231,9	0,0
Over 1 år og til og med 5 år	0,0	0,0	890,0	290,0
Over 5 år	0,0	0,0	380,0	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	527,8	678,0	1.632,6	788,5
Heraf udgør reverseforretninger	50,4	0,0	50,4	0,0
14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	11.586,0	10.229,4	9.811,7	7.790,9
Tilgodehavender fra finansielle leasingkontrakter	2.288,7	1.967,0	10,4	10,2
Pantebreve	1.306,8	1.118,9	1.304,9	1.107,6
Andre udlån og tilgodehavender	28.928,9	28.643,0	16.318,3	16.164,7
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	44.110,4	41.958,3	27.445,2	25.073,3
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	5.544,5	2.923,7	120,7	195,5
Til og med 3 mdr.	3.367,4	5.614,5	705,3	591,7
Over 3 mdr. og til og med 1 år	5.047,4	5.527,6	8.269,6	7.809,7
Over 1 år og til og med 5 år	11.937,2	11.897,1	5.427,8	4.760,1
Over 5 år	18.213,9	15.995,4	12.921,8	11.716,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	44.110,4	41.958,3	27.445,2	25.073,3

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)			
Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher				
	69,6	4,2	69,1	4,2
	Offentlige myndigheder			
	Erhverv			
	3.460,1	3.843,4	1,1	1,2
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			
	1.376,7	1.250,3	168,1	196,4
	Industri og råstofindvinding			
	608,2	835,4	39,2	7,5
	Energiforsyning			
	1.441,0	1.418,6	562,3	178,1
	Bygge og anlæg			
	3.909,7	3.183,4	719,8	565,1
	Handel			
	816,5	838,1	100,4	122,6
	Transport, hoteller og restauranter			
	131,9	112,5	41,2	20,0
	Information og kommunikation			
	2.275,0	2.230,8	8.392,9	7.327,3
	Finansiering og forsikring			
	4.108,5	3.300,6	1.224,5	883,2
	Fast ejendom			
	3.867,2	3.216,3	1.965,0	1.691,1
	Øvrige erhverv			
	21.994,7	20.229,2	13.214,5	10.992,5
	Erhverv i alt			
	35.170,8	39.883,5	19.926,1	22.231,9
	Private			
	57.235,1	60.117,0	33.209,7	33.228,6
	Udlån og garantier i alt			
15	Obligationer til dagsværdi			
	2.552,3	2.083,8	2.117,1	1.672,2
	Statsobligationer			
	23.468,8	22.845,4	14.442,0	13.910,7
	Realkreditobligationer			
	2.568,9	3.187,1	2.598,9	3.217,0
	Øvrige obligationer			
	28.590,0	28.116,2	19.158,0	18.800,0
	Obligationer til dagsværdi i alt			
16	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	123,0	878,8	13,8	878,8
	Kostpris primo			
	2,8	316,9	2,8	316,9
	Tilgang			
	0,0	-1.182,0	0,0	-1.182,0
	Reklassifikation til tilknyttede virksomheder			
	0,0	109,2	0,0	0,0
	Tilgang ved køb af dattervirksomhed, jf. note 47			
	-2,0	0,0	0,0	0,0
	Afgang			
	123,8	123,0	16,5	13,8
	Kostpris ultimo			
	18,6	121,6	0,0	121,6
	Op- og nedskrivninger primo			
	3,8	244,9	-0,5	226,2
	Resultat			
	0,0	-149,5	0,0	-149,5
	Regulering som følge af overgang til tilknyttede virksomheder			
	0,0	0,4	0,0	0,4
	Andre egenkapitalbevægelser			
	0,0	-198,7	0,0	-198,7
	Reklassifikation til tilknyttede virksomheder			
	22,4	18,6	-0,5	0,0
	Op- og nedskrivninger ultimo			
	146,2	141,6	16,1	13,8
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			

Der henvises til note 48 for specificerede oplysninger om associerede virksomheder.

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
17 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			3.099,5	5,6
Reklassifikation fra associerede virksomheder			0,0	1.380,7
Tilgang			0,0	1.713,2
Kostpris ultimo			3.099,5	3.099,5
Op- og nedskrivninger primo			948,7	315,0
Resultat			423,7	302,6
Andre egenkapitalbevægelser			0,2	331,0
Op- og nedskrivninger ultimo			1.372,5	948,7
Regnskabsmæssig værdi ultimo			4.472,1	4.048,2
Der henvises til note 48 for specificerede oplysninger om konsoliderede dattervirksomheder.				
18 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontantindestående	0,0	706,7	0,0	706,7
Obligationer	0,0	1.824,8	0,0	1.824,8
Investeringsforeningsandele	15.187,8	14.116,6	7.279,2	4.893,3
Øvrige kapitalandele	0,0	868,5	0,0	868,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	15.187,8	17.516,6	7.279,2	8.293,3
19 Immaterielle aktiver				
Kunderelationer	201,3	238,2	0,0	0,0
Andre immaterielle aktiver	14,8	11,7	0,0	0,0
Immaterielle aktiver i alt	216,1	249,9	0,0	0,0
Kunderelationer				
Kostpris primo	260,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang ved køb af dattervirksomhed, jf. note 47	0,0	260,0	0,0	0,0
Kostpris ultimo	260,0	260,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger primo	21,8	0,0	0,0	0,0
Afskrivninger	36,9	21,8	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	58,7	21,8	0,0	0,0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	201,3	238,2	0,0	0,0
Andre immaterielle aktiver				
Kostpris primo	91,0	85,1	0,0	0,0
Tilgang	9,5	6,0	0,0	0,0
Kostpris ultimo	100,5	91,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger primo	79,3	69,6	0,0	0,0
Afskrivninger	6,4	9,7	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	85,7	79,3	0,0	0,0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14,8	11,7	0,0	0,0

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
20 Grunde og bygninger				
Investeringsejendomme	159,7	242,7	146,3	39,2
Domicilejendomme	1.699,9	1.463,8	1.140,5	1.189,0
Brugsretsaktiver	233,2	255,6	152,0	180,3
Grunde og bygninger i alt	2.092,7	1.962,1	1.438,8	1.408,4

Foruden ejede domicilejendomme har koncernen og banken også indregnet lejede domicilejendomme (brugsretsaktiver). Der henvises til note 1 og 45 for yderligere oplysninger om aktiverede leasingkontrakter.

Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	242,7	63,3	39,2	36,6
Tilgang ved køb af dattervirksomhed, jf. note 47	0,0	80,8	0,0	0,0
Tilgang	0,0	144,4	0,0	0,0
Overførsel fra domicilejendomme	105,9	0,0	105,9	0,0
Afgang	-17,8	-49,6	0,0	0,0
Overførsel til domicilejendomme	-171,4	0,0	0,0	0,0
Værdireguleringer	0,3	3,7	1,2	2,5
Dagsværdi ultimo	159,7	242,7	146,3	39,2
Lejeindtægter	5,7	5,3	4,0	2,2
Driftsomkostninger for udlejede arealer	-0,4	-1,4	-0,2	-1,1

Investeringsejendomme måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare input (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). I målingen indgår estimerede lejeindtægter og driftsomkostninger samt et afkastkrav i niveauet 3,5-10,0 pct. (2021: 4,0-10,0 pct.), som fastsættes ud fra renteniveauet og ejendommens beliggenhed. En forøgelse af koncernens afkastkrav med 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med ca. 33,1 mio. kr. (2021: 6,1 mio. kr.). Der er anvendt eksterne valuar på udvalgte investeringsejendomme ved værdiansættelsen i 2022.

Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	1.463,8	1.115,8	1.189,0	1.115,8
Tilgang ved køb af dattervirksomhed, jf. note 47	0,0	337,9	0,0	0,0
Tilgang	152,2	0,3	0,0	0,0
Overførsel fra investeringsejendomme	171,4	0,0	0,0	0,0
Forbedringer	6,6	0,0	6,6	0,0
Afgang	-52,1	-49,0	-18,8	0,0
Overførsel til investeringsejendomme	-105,9	0,0	-105,9	0,0
Afskrivninger	-11,4	-11,1	-7,8	-7,6
Værdireguleringer, som er indregnet i resultatopgørelsen	-12,0	-18,2	-6,5	-8,5
Værdireguleringer, som er indregnet i anden totalindkomst	87,3	88,0	83,8	89,3
Omvurderet værdi ultimo	1.699,9	1.463,8	1.140,5	1.189,0

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi baseret på ikke-observerbare input (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). I målingen indgår estimerede lejeindtægter og driftsomkostninger samt et afkastkrav i niveauet 3,2-9,0 pct. (2021: 3,2-10,0 pct.), som fastsættes ud fra renteniveauet og ejendommens beliggenhed. En forøgelse af koncernens afkastkrav med 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med ca. 131,4 mio. kr. (2021: 151,0 mio. kr.). Der er anvendt eksterne valuar på udvalgte domicilejendomme ved værdiansættelsen i 2022.

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
21 Øvrige materielle aktiver				
Udlejningsbiler	53,1	64,8	0,0	0,0
Andre materielle aktiver	100,1	122,1	88,4	108,1
Øvrige materielle aktiver i alt	153,2	186,9	88,4	108,1
Udlejningsbiler				
Kostpris primo	99,2	124,1	0,0	0,0
Tilgang og forbedringer	25,1	31,5	0,0	0,0
Afgang	-41,1	-56,4	0,0	0,0
Kostpris ultimo	83,2	99,2	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger primo	34,4	43,7	0,0	0,0
Afgang	-23,5	-31,6	0,0	0,0
Afskrivninger	19,1	22,4	0,0	0,0
Nedskrivninger	0,1	-0,1	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	30,1	34,4	0,0	0,0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53,1	64,8	0,0	0,0
Andre materielle aktiver				
Kostpris primo	250,5	226,4	231,4	217,7
Tilgang ved køb af dattervirksomhed, jf. note 47	0,0	5,5	0,0	0,0
Tilgang og forbedringer	29,0	27,7	24,1	18,7
Afgang	-13,8	-9,2	-8,0	-5,0
Kostpris ultimo	265,6	250,5	247,5	231,4
Af- og nedskrivninger primo	128,3	92,2	123,3	87,2
Afgang	-8,9	-7,5	-4,9	-3,9
Afskrivninger	46,1	43,6	40,8	39,9
Af- og nedskrivninger ultimo	165,5	128,3	159,2	123,3
Regnskabsmæssig værdi ultimo	100,1	122,1	88,4	108,1
22 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Udskudt skat primo	272,8	-15,3	-63,2	-41,7
Regulering af udskudt skat primo	0,0	7,4	0,0	0,0
Tilgang ved køb af dattervirksomhed, jf. note 47	0,0	167,9	0,0	0,0
Udskudt skat indregnet i årets resultat	-65,1	127,3	13,7	-7,0
Udskudt skat indregnet i anden totalindkomst	-36,9	-14,4	-36,9	-14,4
Udskudt skat ultimo	170,8	272,8	-86,5	-63,2
Udskudt skat vedrører:				
Udlån	70,0	66,1	21,6	18,7
Immaterielle og materielle aktiver	-127,9	-94,8	-119,4	-88,0
Medarbejderforpligtelser	11,2	7,0	7,6	2,7
Øvrige balanceposter	-113,1	4,9	3,7	3,4
Skattemæssige underskud	330,5	289,6	0,0	0,0
Udskudt skat ultimo	170,8	272,8	-86,5	-63,2

Koncernens udskudte skatteaktiv vedrører hovedsageligt fremførselsberettigede skattemæssige underskud i Vestjysk Bank A/S, som er fuldt indregnet med 330,5 mio. kr. (2021: 289,6 mio. kr.). Underskuddet er indregnet ved den aktuelle selskabsskattesats på 22 pct.

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
23 Aktiver i midlertidig besiddelse				
Unoterede aktier	0,0	195,6	0,0	195,6
Ejendomme	50,4	51,0	1,1	2,4
Aktiver i midlertidig besiddelse i alt	50,4	246,6	1,1	198,0

Aktiver i midlertidig besiddelse består primært af tidligere domicilejendomme, der er sat til salg, og som koncernen forventer afhændet indenfor 12 måneder. Sidste år indgik investeringsforeningsbeviser under aktiver i midlertidig besiddelse, som følge af skift af kapitalforvalter for puljeordningerne.

24 Andre aktiver				
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	391,3	151,8	338,4	73,8
Tilgodehavende renter og provisioner	168,4	122,0	145,7	108,4
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies a.m.b.a.	911,0	691,3	481,6	399,1
Øvrige aktiver	583,3	711,4	311,3	349,8
Andre aktiver i alt	2.054,1	1.676,5	1.277,0	931,1

25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Gæld til centralbanker	0,1	0,0	0,1	0,0
Gæld til kreditinstitutter	715,8	380,8	719,1	375,7
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	715,9	380,8	719,2	375,7
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	440,0	347,1	443,3	342,3
Til og med 3 mdr.	275,9	33,4	275,9	33,4
Over 5 år	0,0	0,3	0,0	0,0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	715,9	380,8	719,2	375,7

26 Indlån og anden gæld				
På anfordring	68.852,9	67.813,8	45.487,2	43.384,9
Med opsigelsesvarsel	857,8	845,8	770,9	843,7
Tidsindskud	91,6	58,8	40,0	0,0
Særlige indlånsformer	3.105,4	3.001,6	1.572,6	1.409,5
Indlån og anden gæld i alt	72.907,7	71.720,0	47.870,7	45.638,0
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	70.108,0	68.906,6	45.820,0	43.621,1
Til og med 3 mdr.	696,4	816,0	682,7	755,5
Over 3 mdr. og til og med 1 år	181,8	326,5	85,4	76,7
Over 1 år og til og med 5 år	674,0	449,6	442,1	402,3
Over 5 år	1.247,6	1.221,3	840,4	782,4
Indlån og anden gæld i alt	72.907,7	71.720,0	47.870,7	45.638,0

Note					Koncernen		Banken	
					2022	2021	2022	2021
				mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	
27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris							
	Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Forfald				
	DKK	30,0	3,000 pct.	27.09.2024 *)	30,0	29,9	0,0	0,0
	DKK	140,0	CIBOR-6M + 1,75 pct.	11.03.2025 **)	139,8	139,6	0,0	0,0
	SEK	700,0	STIBOR-3M + 3,00 pct.	09.12.2025 ***)	466,7	0,0	466,7	0,0
	DKK	500,0	CIBOR-3M + 2,25 pct.	09.05.2026 ****)	498,5	0,0	498,5	0,0
	DKK	180,0	2,0350 pct.	18.06.2026 *****)	179,2	178,8	0,0	0,0
	DKK	1.000,0	CIBOR-3M + 2,00 pct.	16.09.2027 *****)	996,9	0,0	996,9	0,0
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt				2.311,0	348,4	1.962,1	0,0
	Fordelt efter restløbetid:							
	Over 1 år og til og med 5 år				2.311,0	348,4	1.962,1	0,0
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt				2.311,0	348,4	1.962,1	0,0
	Heraf indregnet i NEP-grundlaget				1.962,1	0,0	1.962,1	0,0
	*) Kan førtidsindfries fra den 27.09.2023.							
	**) Kan førtidsindfries fra den 11.03.2024.							
	***) Kan førtidsindfries fra den 09.12.2024.							
	****) Kan førtidsindfries fra den 09.05.2025.							
	*****) Kan førtidsindfries fra den 18.06.2025.							
	*****) Kan førtidsindfries fra den 16.09.2026.							
28	Andre passiver							
	Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger				68,7	299,2	21,9	217,7
	Skyldige renter og provisioner				24,4	19,7	15,4	4,8
	Leasingforpligtelser				248,1	279,1	166,8	193,7
	Øvrige passiver				2.551,4	3.087,1	1.437,4	2.051,9
	Andre passiver i alt				2.892,7	3.685,1	1.641,5	2.468,1
	Der henvises til note 1 og 45 for yderligere oplysninger om leasingforpligtelser.							
29	Hensættelser til tab på garantier							
	Hensat primo				36,2	22,5	14,9	22,5
	Hensat i forbindelse med køb af dattervirksomhed, jf. note 47				0,0	30,3	0,0	0,0
	Hensat i året				17,2	15,3	3,5	11,2
	Tilbageførsel af ubenyttede hensættelser				-20,4	-32,0	-9,5	-18,8
	Hensat ultimo				33,0	36,2	8,9	14,9

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
30 Andre hensatte forpligtelser				
Hensat primo	228,5	87,9	70,5	83,6
Hensat i forbindelse med køb af dattervirksomhed, jf. note 47	0,0	47,6	0,0	0,0
Hensat i året	109,1	198,3	32,9	43,4
Anvendt i året	-1,7	-4,0	-1,6	-3,9
Tilbageførsel af ubenyttede hensættelser	-167,2	-101,3	-49,5	-52,5
Hensat ultimo	168,7	228,5	52,3	70,5

Andre hensatte forpligtelser i koncernen omfatter primært hensættelser til tab på uudnyttede rammer og kredittilsagn på 157,7 mio. kr. (2021: 219,1 mio. kr.), jf. note 10, samt hensættelser til jubilæumsgratiale på 5,2 mio. kr. (2021: 5,2 mio. kr.).

31 Efterstillede kapitalindskud							
Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Forfald				
DKK	225,0	6,5000 pct.	16.08.2027 *)	0,0	224,6	0,0	0,0
DKK	250,0	CIBOR-6M + 5,50 pct.	26.06.2028 **)	249,6	248,8	0,0	0,0
DKK	125,0	3,7500 pct.	28.08.2029 ***)	124,6	124,3	0,0	0,0
DKK	900,0	CIBOR-6M + 3,50 pct.	21.05.2031 ****)	900,0	900,0	900,0	900,0
Supplerende kapital i alt				1.274,2	1.497,7	900,0	900,0
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget, jf. note 35				1.274,2	1.497,7	900,0	900,0

*) Blev indfriet den 16.08.2022.

**) Kan førtidsindfries fra den 26.06.2023.

***) Kan førtidsindfries fra den 28.08.2024.

****) Kan førtidsindfries fra den 21.05.2026.

Note	2022 stk.	2021 stk.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
32 Aktiekapital				
Udstedt primo	2.100.000.000	300.000	2.100,0	300,0
Ændring af nom. stykstørrelse fra 1.000 kr. til 1 kr.	0	299.700.000	0,0	0,0
Aktieemission	0	1.800.000.000	0,0	1.800,0
Udstedt ultimo	2.100.000.000	2.100.000.000	2.100,0	2.100,0

Aktiekapitalen består af 2.100.000.000 aktier á nom. 1 kr. Aktierne er fuldt indbetalt. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder.

Der er begrænsninger i aktiernes omsættelighed, idet overdragelse af retten til en aktie kun kan finde sted med bestyrelsens samtykke og højest til kurs pari.

Storaktionærer

Følgende af bankens aktionærer besidder aktier, hvis samlede pålydende værdi udgør mindst 5 pct. af aktiekapitalen:

- Fagbevægelsens Hovedorganisation, Islands Brygge 32D, 2300 København S, 7,05 pct.
- HK/Danmark, Weidekampsgade 8, 2300 København S, 10,01 pct.
- Fødevareforbundet NNF, Molestien 7, 2450 København SV, 11,57 pct.
- Dansk Metalarbejderforbund, Molestien 7, 2450 København SV, 19,82 pct.
- Fagligt Fælles Forbund - 3F, Kampmannsgade 4, 1604 København V, 32,98 pct.

33 Egne aktier				
Beholdning primo	5.933.368	7.417	5,9	7,4
Ændring af nom. stykstørrelse fra 1.000 kr. til 1 kr.	0	7.409.583	0,0	0,0
Køb	2.872.549	1.140.803	2,9	1,1
Salg	-2.064.369	-2.624.435	-2,1	-2,6
Beholdning ultimo	6.741.548	5.933.368	6,7	5,9

Banken kan i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 12.03.2018 maksimalt erhverve egne aktier for nom. 10,0 mio. kr., svarende til 0,5 pct. af aktiekapitalen, frem til og med 12.03.2023. Bemyndigelsen forventes forlænget med yderligere 5 år på generalforsamlingen den 13.03.2023.

Pr. 31.12.2022 udgør beholdningen af egne aktier nom. 6,7 mio. kr. (2021: 5,9 mio. kr.), svarende til 0,3 pct. (2021: 0,3 pct.) af aktiekapitalen.

Banken har primært erhvervet aktierne i 2018 som led i aftalen om frasalg af bankens aktier i ALKA Forsikring.

34 Udbytte

Der foreslåes et udbytte på 210,0 mio. kr. (2021: 525,0 mio. kr.), svarende til et udbytte pr. aktie på 0,10 kr. (2021: 0,25 kr.).

Den 15.03.2022 udbetalte banken ordinært udbytte til aktionærerne på 525,0 mio. kr. (2021: 0,0 mio. kr.), svarende til et udbytte pr. aktie på 0,25 kr. (2021: 0,00 kr.).

Note	Koncernen		Banken		
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	
35	Kapitalgrundlag				
	Transformation fra egenkapital til kapitalgrundlag				
	Egenkapital	12.348,2	11.852,9	10.671,1	10.155,2
	Ikke-medregnede minoritetsinteresser	-492,0	-649,8	0,0	0,0
	Hybrid kernekapital inkl. skyldige renter	-990,0	-754,5	-838,2	-442,8
	Foreslået udbytte	-247,1	-525,0	-210,0	-525,0
	Immaterielle aktiver	-216,1	-249,9	0,0	0,0
	Udskudte skatteaktiver	-149,7	-289,6	0,0	0,0
	Fradrag for egne aktier i kunders sikkerhedsdepot	-1,1	0,0	-0,1	0,0
	Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-31,8	-31,2	-20,5	-20,3
	Fradrag for nødlidende eksponeringer	-263,3	-87,8	-34,7	-5,3
	Kapitalinstrumenter i finansielle enheder	-253,6	-18,9	0,0	0,0
	Egentlig kernekapital	9.703,4	9.246,1	9.567,6	9.161,8
	Hybrid kernekapital	954,7	729,7	809,0	429,0
	Ikke-medregnede minoritetsinteresser	17,0	-50,3	0,0	0,0
	Kernekapital	10.675,1	9.925,5	10.376,6	9.590,8
	Supplerende kapital	1.274,2	1.497,7	900,0	900,0
	Ikke-medregnede minoritetsinteresser	-48,0	-153,1	0,0	0,0
	Kapitalinstrumenter i finansielle enheder	-29,4	0,0	0,0	0,0
	Kapitalgrundlag	11.871,9	11.270,2	11.276,6	10.490,8

Note 36 Kapitalstyring

Styring af kapitalen er baseret på EU's forordning om kapitaldækning, som trådte i kraft 1. januar 2014 og har direkte retsvirkning i Danmark.

Koncernen har som led i kapitalstyringen udarbejdet en kapitalplan, der skal sikre, at koncernen til enhver tid har tilstrækkelig kapital til at overholde gældende lovgivning og opfyldelse af egne solvensmål. Lovgivningen omhandler:

- Opgørelse af kapital, risikoeksponeringer og kapitalkrav
- Fastlæggelse af individuelt solvensbehov
- Oplysningsforpligtelser

Koncernens kapitalplan er suppleret med en genopretningsplan, der indeholder en række relevante risiko- og kapitalindikatorer for koncernen med tilhørende grænseværdier, stresstests scenarier og genopretnings tiltag, der skal sikre, at koncernen i tide er i stand til at identificere problemer og iværksætte tiltag, som kan sikre koncernens levedygtighed. Koncernen overvåger løbende udviklingen i risikoindikatorerne.

A/S Arbejdernes Landbank blev den 31. maj 2021 majoritetsejer af Vestjysk Bank A/S og opnåede en ejerandel på 72,7 pct. af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Vestjysk Bank A/S. Der er derfor 27,3 pct. ejerskab i Vestjysk Bank A/S, som tilhører minoritetsaktionærer. Herudover er der minoritetsinteresser i Vestjysk Bank A/S i form af ejere af hybride kernekapitalinstrumenter for 145,7 mio. kr. og supplerende kapitalinstrumenter for 365,1 mio. kr. Minoritetsaktionærens og andre minoritetsinteressers andel af kapitalen i Vestjysk Bank A/S kan kun indregnes i det konsoliderede kapitalgrundlag med et beløb svarende til minoritetsinteressernes andel af det samlede kapitalkrav i Vestjysk Bank A/S.

I fastsættelse af koncernens kapitalmål indregner koncernen kapital fra minoritetsinteressernes svarende til minoritetsinteressernes andel af det fastlagte kapitalmål i Vestjysk Bank A/S. Som følge af de begrænsede muligheder for indregning af minoritetsinteressernes kapital i det konsoliderede kapitalgrundlag vil A/S Arbejdernes Landsbank fortsætte med at udstede al hybrid kernekapital og supplerende kapital i koncernen, og løbende funde Vestjysk Bank A/S i forhold til deres kapitalbehov.

Senior Non-Preferred (SNP)-instrumenter udstedt i Vestjysk Bank A/S kan ikke indregnes i det konsoliderede NEP-grundlag, og A/S Arbejdernes Landsbank har derfor på tilsvarende vis, udstedt SNP-instrumenter i koncernen og vil løbende funde Vestjysk Bank A/S ud fra deres behov for NEP-kapital. Med baggrund i lovkrav og de fastsatte grænseværdier for kapitalindikatorer i genopretningsplanen har koncernen fastsat en kapitalmålsætning, der dækker

solvensbehovet tillagt kapitalbevaringsbuffer og SIFI-buffer samt en yderligere overdækning på 4,5 procentpoint. Målsætningen svarer til gult lys-indikatoren i genopretningsplanen og sikrer, at koncernen fortsat kan absorbere fremtidige kapitalkrav i form af en fuldt indfaset kontracyklisk kapitalbuffer.

Målet for koncernens kapitalprocent er opgjort til 18,3 pct., og 17,8 pct. efter fradrag for minoritetsinteressernes andel i Vestjysk Bank A/S. Med en kapitalprocent på 19,8 pct. ultimo 2022 har koncernen således en overdækning på 2,0 procentpoint. Koncernens kapitalkrav består af solvensbehovet og det kombinerede kapitalbufferkrav på 5,4 pct., som aktuelt udgøres af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 pct., den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer på 1,9 pct. og en SIFI-buffer på 1 pct.

Koncernen har fastsat et NEP-mål svarende til en overdækning på 2 pct. i forhold til NEP-kravet. Målsætningen svarer til gult lys-indikatoren i genopretningsplanen, og er fastsat, så det giver koncernen et år fra brud på gult lys til, at NEP-kravet rammes i en hård stress-situation.

Koncernens langsigtede kapitalplanlægning baseres på økonomiske fremskrivninger med udgangspunkt i koncernens vision, men under forskellige makroøkonomiske og idiosynkratiske stressscenarier og med indregning af forventede effekter af kommende lovgivning.

Note					Koncernen		Banken	
	Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Forfald	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
37	Hybrid kernekapital							
	DKK	429,0	CIBOR-6M + 7,25 pct.	Uendelig *)	0,0	442,8	0,0	442,8
	DKK	155,0	8,5000 pct.	Uendelig **)	0,0	159,9	0,0	0,0
	DKK	50,0	7,5000 pct.	Uendelig ***)	51,9	51,9	0,0	0,0
	DKK	45,7	5,2500 pct.	Uendelig ****)	47,9	47,9	0,0	0,0
	DKK	50,0	4,7500 pct.	Uendelig *****)	51,9	51,9	0,0	0,0
	DKK	380,0	5,4167 pct. *****)	Uendelig *****)	387,9	0,0	387,9	0,0
	DKK	429,0	3,9735 pct. *****)	Uendelig *****)	450,3	0,0	450,3	0,0
	Hybrid kernekapital i alt				990,0	754,5	838,2	442,8
	Heraf indregnet i kernekapitalen/kapitalgrundlaget, jf. note 35				954,7	729,7	809,0	429,0
	Omkostninger ved udstedelse af hybrid kernekapital				0,2	0,0	0,2	0,0

*) Blev indfriet den 24.01.2022.

**) Blev indfriet den 16.08.2022.

***) Kan førtidsindfries fra den 26.06.2023.

****) Kan førtidsindfries fra den 25.01.2026.

*****) Kan førtidsindfries fra den 12.03.2026.

*****) Kan førtidsindfries fra den 16.08.2027.

*****) Kan førtidsindfries fra den 24.04.2029.

*****) Rentesatsen er fast indtil den 16.08.2027. Herefter er satsen CIBOR-6M + 4,35 pct.

*****) Rentesatsen er fast indtil den 24.04.2029. Herefter er satsen CIBOR-6M + 3,50 pct.

Udstedelserne er omfattet af hybrid kernekapital under CRR-forordningen med uendelig løbetid, og hvor betaling af afdrag og renter er frivillig, hvorved de regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Note	Koncernen		Banken		
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	
38	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
	Eventualforpligtelser				
	Finansgarantier	3.191,9	5.494,1	1.592,5	2.650,8
	Tabsgarantier for realkreditlån	5.997,7	7.850,5	2.785,7	3.895,4
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.461,8	1.795,8	602,1	734,0
	Garantistillelse for tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	51,1	48,5
	Øvrige eventualforpligtelser	2.473,3	3.018,4	733,2	826,6
	Eventualforpligtelser i alt	13.124,7	18.158,7	5.764,5	8.155,3
	Andre forpligtende aftaler				
	Uigenkaldelige kredittilsagn under 1 år	902,5	968,4	0,0	0,0
	Uigenkaldelige kredittilsagn over 1 år	118,2	34,6	0,0	0,0
	Øvrige kredittilsagn under 1 år	23.277,0	21.697,7	7.980,7	6.264,1
	Ikke-udnyttede tilsagn om betaling af pensionsbidrag	1,0	2,1	1,0	2,1
	Øvrige forpligtende aftaler	1.122,6	234,0	258,5	232,4
	Andre forpligtende aftaler i alt	25.421,2	22.936,8	8.240,3	6.498,6

Koncernens størrelse og forretningsomfang indebærer, at koncernen er part i forskellige retssager og tvister. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de nødvendige hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Totalkredit-lån formidlet af koncernen er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Ledelsen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Banken har indgået en aftale med visse medarbejdere om ret til tilbagetrækning fra arbejdsmarkedet efter vedkommende fylder 60/62 år. Ordningen er en lukket ordning, og forpligtelsen afdækkes fuldt ud af værdipapirer, som anvendes til at honorere forfaldne forpligtelser. Ordningen administreres af PFA Pension. Følsomheden ved et fald på 10 pct. af værdipapirenes værdi kan opgøres til 3,3 mio. kr. (2021: 4,1 mio. kr.).

Deltagelse i den lovpligtige indskyder- og investorgarantiordning medfører, at koncernen og banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt garantiformuen udgør mindre end 0,8 pct. af de dækkede indskud i sektoren. Aktuelt udgør garantiformuen 1,1 pct. (2021: 1,1 pct.).

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikojusteret bidrag i henhold til artikel 4-9 i Europa-Kommissionens delegerede forordning nr. 63/2015 med henblik på at opbygge en afviklingsformue på mindst 1 pct. af de dækkede indskud inden den 31.12.2024. Koncernens og bankens bidrag for 2022 udgør henholdsvis 10,4 mio. kr. (2021: 9,8 mio. kr.) og 6,2 mio. kr. (2021: 6,2 mio. kr.), svarende til 0,9 pct. (2021: 0,9 pct.) og 0,6 pct. (2021: 0,6 pct.) af sektorens samlede bidrag på 1.123,6 mio. kr. (2021: 1.061,3 mio. kr.).

Banken er sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder i koncernen. Som administrationsselskab hæfter banken ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter samt kildeskatter på renter, udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Tilgodehavende selskabsskatter på koncernniveau udgør 83,1 mio. kr. pr. 31.12.2022 (2021: -73,9 mio. kr.). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at bankens hæftelse udgør et større beløb.

Banken er fællesregistreret for lønsumsafgift og moms med dattervirksomheden AL Finans A/S og hæfter solidarisk for afregning heraf.

Koncernens og bankens medlemskab af BEC medfører, at koncernen og banken ved en eventuel udtræden i en going concern situation er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på henholdsvis 3.371,9 mio. kr. (2021: 2.628,1 mio. kr.) og 1.776,5 mio. kr. (2021: 1.505,1 mio. kr.). Finanstilsynet har generelt indgået aftaler med datacentralerne om særlige vilkår for nødlidende eller forventet nødlidende banker, hvor datacentralernes krav træder tilbage fra andre simple kreditorer.

Note	Koncernen	2021 mio. kr.	Banken	2021 mio. kr.	
	2022 mio. kr.		2022 mio. kr.		
39	Modtagne sikkerheder som kan sælges eller genpantsettes				
	I forbindelse med reverseforretninger modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantsettes.				
	Obligationer til dagsværdi	50,4	0,0	50,4	0,0
	Heraf solgt eller genpantset	41,7	0,0	41,7	0,0
40	Afgivne sikkerheder				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				
	Pantsat i forbindelse med clearing	168,8	1.926,8	168,8	1.926,8
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker i alt	168,8	1.926,8	168,8	1.926,8
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter				
	Margintilgodehavender i forbindelse med derivattransaktioner	28,3	307,0	11,1	208,7
	Deponeret over for Vækstfonden	0,0	12,3	0,0	0,0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	28,3	319,3	11,1	208,7
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Margintilgodehavender i forbindelse med fondsafvikling	10,5	11,0	10,5	11,0
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	10,5	11,0	10,5	11,0
	Obligationer til dagsværdi				
	Pantsat i forbindelse med clearing	622,7	646,7	0,0	0,0
	Obligationer til dagsværdi i alt	622,7	646,7	0,0	0,0
	Afgivne sikkerhedsstillelser i alt	830,4	2.903,8	190,4	2.146,6

Note	Koncernen		Banken		
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	
41	Regnskabsmæssig sikring				
	Sikrede poster				
	Udlån til amortiseret kostpris (faste rentebetalinger)				
	Amortiseret kostpris	38,7	51,3	0,0	0,0
	Regnskabsmæssig værdi	39,6	41,9	0,0	0,0
	Akkumuleret dagsværdiregulering	0,9	-9,3	0,0	0,0
	Sikringsinstrumenter				
	Renteswaps (variable rentebetalinger)				
	Nominal værdi (syntetisk hovedstol)	39,6	41,9	0,0	0,0
	Dagsværdi	-0,9	9,3	0,0	0,0
	Akkumuleret dagsværdiregulering	-0,9	9,3	0,0	0,0
	Fordelt efter restløbetid:				
	Over 1 år og til og med 5 år	2,6	2,7	0,0	0,0
	Over 5 år	37,0	39,2	0,0	0,0
	Nominal værdi i alt	39,6	41,9	0,0	0,0
	Årets kursgevinst/-tab på sikrede poster	10,2	6,2	0,0	0,0
	Årets kursgevinst/-tab på sikringsinstrumenter	-10,2	-6,2	0,0	0,0
	Sikringsineffektivitet indregnet i resultatopgørelsen	0,0	0,0	0,0	0,0

Dattervirksomheden Vestjysk Bank A/S anvender reglerne for regnskabsmæssig sikring af dagsværdier til afdækning af renterisikoen på udvalgte fastforrentede udlån. Vestjysk Bank A/S evaluerer og måler løbende effektiviteten af de sikrede poster, der lever op til kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Vestjysk Bank A/S anvender den regnskabsmæssige sikring til 100 pct. afdækning af renterisikoen på udvalgte kunder. Omfanget af kunder med fast rente er meget begrænset og dermed bankens risiko forbundet hermed.

Vurderingen af behovet for den foretagne afdækning indgår i bankens generelle styring af markeds- og kreditrisici.

Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger

	Koncernen			
	Nominal værdi mio. kr.	Netto dagsværdi mio. kr.	Positiv dagsværdi mio. kr.	Negativ dagsværdi mio. kr.
Kontrakter fordelt på typer pr. 31.12.2022				
Valutakontrakter				
Spotforretninger, køb	77,1	-0,1	0,0	0,1
Spotforretninger, salg	53,3	0,0	0,0	0,0
Terminer/futures/optioner, køb	815,9	-5,6	5,2	10,8
Terminer/futures/optioner, salg	4.825,1	17,3	21,3	4,0
Valutaswaps	476,4	-9,2	0,0	9,2
Rentekontrakter				
Spotforretninger, køb	150,7	0,3	0,2	0,0
Spotforretninger, salg	110,7	0,1	0,1	0,1
Terminer/futures, køb	995,5	1,8	5,1	3,3
Terminer/futures, salg	2.107,1	46,4	48,9	2,5
Renteswaps	7.493,2	271,6	309,4	37,8
Aktiekontrakter				
Spotforretninger, køb	2,4	0,0	0,5	0,5
Spotforretninger, salg	2,6	0,1	0,5	0,5
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		322,6	391,3	68,7
Kontrakter fordelt på typer pr. 31.12.2021				
Valutakontrakter				
Spotforretninger, køb	115,1	-0,1	0,0	0,2
Spotforretninger, salg	190,4	0,2	0,2	0,1
Terminer/futures/optioner, køb	897,7	16,1	22,0	5,9
Terminer/futures/optioner, salg	5.745,5	-6,7	15,1	21,8
Rentekontrakter				
Spotforretninger, køb	620,5	0,1	0,1	0,0
Spotforretninger, salg	643,9	0,2	0,2	0,0
Terminer/futures, køb	2.879,8	10,7	12,8	2,1
Terminer/futures, salg	1.862,5	15,8	21,5	5,7
Renteswaps	8.148,0	-183,7	79,1	262,8
Aktiekontrakter				
Spotforretninger, køb	3,1	0,4	0,6	0,2
Spotforretninger, salg	3,0	-0,4	0,2	0,6
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		-147,4	151,8	299,2

Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger (fortsat)

	Koncernen				
	Til og med 3 mdr. mio. kr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år mio. kr.	Over 1 år og til og med 5 år mio. kr.	Over 5 år mio. kr.	Netto dagsværdi i alt mio. kr.
Kontrakter fordelt på løbetider pr. 31.12.2022					
Valutakontrakter					
Spotforretninger, køb	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Terminer/futures/optioner, køb	-2,9	-2,6	0,0	0,0	-5,6
Terminer/futures/optioner, salg	13,5	3,4	0,4	0,0	17,3
Valutaswaps	0,0	0,0	-9,2	0,0	-9,2
Rentekontrakter					
Spotforretninger, køb	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
Spotforretninger, salg	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Terminer/futures, køb	1,6	0,2	0,0	0,0	1,8
Terminer/futures, salg	45,9	0,5	0,0	0,0	46,4
Renteswaps	0,0	17,3	194,3	60,0	271,6
Aktiekontrakter					
Spotforretninger, salg	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt	58,3	18,8	185,4	60,0	322,6
Kontrakter fordelt på løbetider pr. 31.12.2021					
Valutakontrakter					
Spotforretninger, køb	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Spotforretninger, salg	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Terminer/futures/optioner, køb	13,6	2,4	0,1	0,0	16,1
Terminer/futures/optioner, salg	-5,7	-0,7	-0,3	0,0	-6,7
Rentekontrakter					
Spotforretninger, køb	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Spotforretninger, salg	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Terminer/futures, køb	9,9	0,8	0,0	0,0	10,7
Terminer/futures, salg	15,8	0,0	0,0	0,0	15,8
Renteswaps	-0,4	-1,9	-176,0	-5,3	-183,7
Aktiekontrakter					
Spotforretninger, køb	0,4	0,0	0,0	0,0	0,4
Spotforretninger, salg	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt	33,4	0,7	-176,2	-5,3	-147,4

Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger (fortsat)

	Banken			
	Nominal værdi mio. kr.	Netto dagsværdi mio. kr.	Positiv dagsværdi mio. kr.	Negativ dagsværdi mio. kr.
Kontrakter fordelt på typer pr. 31.12.2022				
Valutakontrakter				
Spotforretninger, køb	65,1	-0,1	0,0	0,1
Spotforretninger, salg	38,5	0,0	0,0	0,0
Terminer/futures, køb	212,5	-1,5	0,0	1,5
Terminer/futures, salg	4.293,8	9,6	10,0	0,4
Valutaswaps	476,4	-9,2	0,0	9,2
Rentekontrakter				
Spotforretninger, køb	105,6	0,2	0,2	0,0
Spotforretninger, salg	75,8	0,1	0,1	0,0
Terminer/futures, køb	662,5	3,3	5,5	2,2
Terminer/futures, salg	1.681,1	43,7	46,6	2,9
Renteswaps	6.849,1	270,5	275,3	4,8
Aktiekontrakter				
Spotforretninger, køb	1,8	0,0	0,3	0,4
Spotforretninger, salg	2,0	0,0	0,4	0,3
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		316,5	338,4	21,9
Kontrakter fordelt på typer pr. 31.12.2021				
Valutakontrakter				
Spotforretninger, køb	108,2	-0,1	0,0	0,1
Spotforretninger, salg	176,4	0,2	0,2	0,0
Terminer/futures, køb	616,3	6,4	9,3	2,9
Terminer/futures, salg	5.332,5	-0,7	9,5	10,3
Rentekontrakter				
Spotforretninger, køb	578,8	0,0	0,1	0,0
Spotforretninger, salg	604,1	0,2	0,2	0,0
Terminer/futures, køb	2.876,6	9,1	11,2	2,1
Terminer/futures, salg	1.862,1	16,0	20,8	4,8
Renteswaps	7.300,3	-175,0	21,7	196,7
Aktiekontrakter				
Spotforretninger, køb	2,4	0,2	0,5	0,3
Spotforretninger, salg	2,4	-0,2	0,3	0,5
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		-143,9	73,8	217,7

Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger (fortsat)

	Banken				Netto dagsværdi i alt mio. kr.
	Til og med 3 mdr. mio. kr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år mio. kr.	Over 1 år og til og med 5 år mio. kr.	Over 5 år mio. kr.	
Kontrakter fordelt på løbetider pr. 31.12.2022					
Valutakontrakter					
Spotforretninger, køb	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Terminer/futures, køb	-0,7	-0,8	0,0	0,0	-1,5
Terminer/futures, salg	8,8	0,8	0,0	0,0	9,6
Valutaswaps	0,0	0,0	-9,2	0,0	-9,2
Rentekontrakter					
Spotforretninger, køb	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Spotforretninger, salg	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Terminer/futures, køb	3,2	0,1	0,0	0,0	3,3
Terminer/futures, salg	43,3	0,4	0,0	0,0	43,7
Renteswaps	0,0	17,3	194,2	59,1	270,5
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt	54,7	17,8	184,9	59,1	316,5
Kontrakter fordelt på løbetider pr. 31.12.2021					
Valutakontrakter					
Spotforretninger, køb	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Spotforretninger, salg	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Terminer/futures, køb	5,7	0,8	0,0	0,0	6,4
Terminer/futures, salg	-0,1	-0,6	0,0	0,0	-0,7
Rentekontrakter					
Spotforretninger, salg	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Terminer/futures, køb	8,4	0,7	0,0	0,0	9,1
Terminer/futures, salg	16,0	0,0	0,0	0,0	16,0
Renteswaps	-0,4	-1,9	-176,0	3,3	-175,0
Aktiekontrakter					
Spotforretninger, køb	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Spotforretninger, salg	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt	29,8	-1,0	-176,0	3,3	-143,9

Note

43 Modregningsmuligheder

	Koncernen					
	Regnskabsmæssig værdi før modregning mio. kr.	Modregning af finansielle instrumenter mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi efter modregning mio. kr.	Modregningsmulighed, jf. master netting agreement mio. kr.	Sikkerhedsstillelse mio. kr.	Nettoværdi mio. kr.
Modregningsmuligheder pr. 31.12.2022						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med positiv dagsværdi	391,3	0,0	391,3	17,1	305,6	68,6
Finansielle aktiver i alt	391,3	0,0	391,3	17,1	305,6	68,6
Finansielle forpligtelser						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med negativ dagsværdi	68,7	0,0	68,7	17,1	7,8	43,8
Finansielle forpligtelser i alt	68,7	0,0	68,7	17,1	7,8	43,8
Modregningsmuligheder pr. 31.12.2021						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med positiv dagsværdi	151,8	0,0	151,8	23,3	11,1	117,4
Finansielle aktiver i alt	151,8	0,0	151,8	23,3	11,1	117,4
Finansielle forpligtelser						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med negativ dagsværdi	299,2	0,0	299,2	23,3	224,3	51,6
Finansielle forpligtelser i alt	299,2	0,0	299,2	23,3	224,3	51,6

Koncernen har master netting agreements med en række finansielle modparter, hvilket giver ret til yderligere modregning i forbindelse med en modpart i default, men ikke opfylder betingelserne for regnskabsmæssig modregning i balancen.

Aktiver stillet som sikkerhed for egne gældsforpligtelser hos Nationalbanken, clearingscentraler og kreditinstitutter, som koncernen har CSA-aftaler med, er alle baseret på standardaftaler, som normalt bruges mellem finansielle markedsdeltagere. Aftalerne definerer vilkår, hvorefter sikkerhedsstillelsen overføres mellem modparterne for at mindske risikoen. For så vidt angår sikkerhedsstillelse vedrørende dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, foreskriver CSA-aftalerne udveksling af daglig sikkerhedsstillelse (kontant).

Note

44 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller dagsværdi i henhold til koncernens anvendte regnskabspraksis og efterfølgende tabel.

	Koncernen			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi
	2022 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2021 mio. kr.
Klassifikation og måling af finansielle instrumenter				
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	12.368,6		12.345,1	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	527,8		678,0	
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110,4		41.958,3	
Obligationer til dagsværdi		28.590,0		28.116,2
Aktier mv.		2.154,9		1.981,2
Aktiver tilknyttet puljeordninger		15.187,8		17.516,6
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger		391,3		151,8
Tilgodehavende renter og provisioner	22,3	146,1	21,6	100,3
Finansielle aktiver i alt	57.029,2	46.470,1	55.003,0	47.866,2
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	715,9		380,8	
Indlån og anden gæld	72.907,7		71.720,0	
Indlån i puljeordninger		15.187,8		17.516,6
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.311,0		348,4	
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi		41,7		0,0
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger		68,7		299,2
Skyldige renter og provisioner	23,8	0,6	18,2	1,5
Efterstillede kapitalindskud	1.274,2		1.497,7	
Finansielle forpligtelser i alt	77.232,6	15.298,8	73.965,1	17.817,4

Note

44 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdier

Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller der skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem uafhængige markedsdeltagere på målingstidspunktet.

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Koncernen anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelse af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til koncernens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes i balancen til dagsværdi, kategoriseres efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor.

Noterede priser (niveau 1)

På alle aktive markeder anvendes officielle noterede lukkekurser som dagsværdi.

Observerbare input (niveau 2)

For finansielle aktiver og forpligtelser, hvor lukkekurs ikke er tilgængelig eller ikke vurderes at afspejle dagsværdien, fastsættes dagsværdien på basis af observerbare markedsoplysninger, herunder rentesatser, valutakurser, volatiliteter og kreditspænd samt kursindikationer fra førende markedsdeltagere.

Ikke-observerbare input (niveau 3)

I de tilfælde, hvor observerbare priser baseret på markedsoplysninger ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelse af dagsværdien, anvendes egne forudsætninger. Forudsætningerne kan bl.a. være nylige transaktioner i tilsvarende aktiver, forventede fremtidige pengestrømme eller virksomhedernes indre værdi.

Kapitalandele under ikke-observerbare input omfatter unoterede aktier, primært i selskaber relateret til den finansielle sektor, hvor dagsværdien bl.a. fastsættes ud fra bestemmelser i ejeraftaler mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, dvs. aktier, som bankerne ejer for at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i ejeraftaler og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner baggrund for handelsskursen, såfremt ejere skal sælge ejere imellem. Ved opgørelse af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser indgår de således i værdiansættelsen som et ikke-observerbart input. Koncernen foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Værdien af aktierne ændres med 187,0 mio. kr. (2021: 156,2 mio. kr.) ved en ændring i kurserne med 10 pct. Ledelsen vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige anderledes dagsværdier.

Obligationer under ikke-observerbare input omfatter en beholdning af unoterede kreditobligationer. Værdien af obligationerne ændres med 20,6 mio. kr. (2021: 2,5 mio. kr.) ved en ændring i kurserne med 10 pct. Ledelsen vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse obligationer ikke vil medføre væsentlige anderledes dagsværdier.

Vedrørende afledte finansielle instrumenter foretager koncernen en regnskabsmæssig CVA-justering af dagsværdien. CVA-justeringen afspejler derivatmodpartens kreditrisiko og foretages på baggrund af en tabsprocent ved konkurs (LGD), den forventede positive eksponering (EPE) og sandsynligheden for modpartens konkurs (PD). Koncernen anvender såvel en parametriske som semi-analytisk modeltilgang til kvantificering af den fremtidige forventede positive eksponering. Sandsynligheden for konkurs udledes såfremt muligt fra observerbar kreditinformation i markedet. I tilfælde af at dette ikke er muligt, sker justering med udgangspunkt i proxy CDS kreditkurver. De samlede CVA-justeringer udgør 0,1 mio. kr. ved udgangen af 2022 (2021: 0,1 mio. kr.).

Overførsler mellem niveauer i dagsværdihierarkiet

Koncernen har en praksis for, at såfremt opdatering af kurser ikke forekommer i fem dage, vil dette føre til overførsel mellem kategorierne noterede priser og observerbare input. Banken har i 2022 overført 5.018,2 mio. kr. (2021: 56,2 mio. kr.) obligationer til dagsværdi fra niveau 1 til niveau 2 som følge af manglende frekvent kursopdatering. Modsat er der flyttet 496,1 mio. kr. (2021: 1.144,3 mio. kr.) fra niveau 2 til niveau 1. Herudover er der flyttet en beholdning på 182,9 mio. fra niveau 2 til niveau 3, da det ikke længere er muligt at estimere en dagsværdi for obligationen baseret på observerbare inputs.

Bortset fra ovennævnte har der ikke været væsentlige overførsler mellem de tre dagsværdiniveauer i 2022 og 2021.

Note

44 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen			
	Noterede priser (niveau 1) mio. kr.	Observer- bare input (niveau 2) mio. kr.	Ikke- observer- bare input (niveau 3) mio. kr.	I alt mio. kr.
Dagsværdihierarki pr. 31.12.2022				
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	13.740,6	14.643,6	205,8	28.590,0
Aktier mv.	285,0	0,0	1.869,9	2.154,9
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.187,8	0,0	0,0	15.187,8
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	36,4	354,8	0,0	391,3
Tilgodehavende renter og provisioner	65,0	80,9	0,2	146,1
Finansielle aktiver i alt	29.314,8	15.079,4	2.075,9	46.470,1
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	0,0	15.187,8	0,0	15.187,8
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	41,7	0,0	0,0	41,7
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	0,6	68,1	0,0	68,7
Skyldige renter og provisioner	0,6	0,0	0,0	0,6
Finansielle forpligtelser i alt	42,9	15.255,9	0,0	15.298,8
Dagsværdihierarki pr. 31.12.2021				
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	18.552,3	9.539,2	24,7	28.116,2
Aktier mv.	419,5	0,0	1.561,8	1.981,2
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.984,9	1.531,7	0,0	17.516,6
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	15,9	135,9	0,0	151,8
Tilgodehavende renter og provisioner	73,8	26,5	0,0	100,3
Finansielle aktiver i alt	35.046,4	11.233,3	1.586,5	47.866,2
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	0,0	17.516,6	0,0	17.516,6
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	0,0	299,2	0,0	299,2
Skyldige renter og provisioner	0,4	1,1	0,0	1,5
Finansielle forpligtelser i alt	0,4	17.817,0	0,0	17.817,4

Note	Koncernen	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
44	Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)	
Ikke-observerbare input (niveau 3)		
Dagsværdi primo	1.586,5	761,4
Kursreguleringer, som er indregnet i resultatopgørelsen *)	128,4	103,5
Nettoændring i tilgodehavende rente og provisioner	0,2	-0,5
Køb	206,8	103,4
Salg	-33,7	-110,9
Overførsler fra niveau 2	187,7	0,0
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	0,0	759,4
Anden afgang	0,0	-29,9
Dagsværdi ultimo	2.075,9	1.586,5

*) Heraf kan 123,6 mio. kr. (2021: 74,1 mio. kr.) henføres til aktiver, der besiddes ved slutningen af regnskabsperioden.

	Koncernen			
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	2022 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2021 mio. kr.
Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris				
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	12.368,6	12.368,6	12.345,1	12.345,1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	527,8	527,8	678,0	678,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110,4	44.076,5	41.958,3	42.127,5
Tilgodehavende renter og provisioner	22,3	22,3	21,6	21,6
Finansielle aktiver i alt	57.029,2	56.995,3	55.003,0	55.172,2
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	715,9	715,9	380,8	381,7
Indlån og anden gæld	72.907,7	72.905,2	71.720,0	71.719,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.311,0	2.319,4	348,4	353,2
Skyldige renter og provisioner	23,8	23,8	18,2	18,2
Efterstillede kapitalindskud	1.274,2	1.280,9	1.497,7	1.510,6
Finansielle forpligtelser i alt	77.232,6	77.245,3	73.965,1	73.983,1

Metoder for opgørelsen af dagsværdier for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris er baseret på ikke-observerbare input (niveau 3 i dagsværdihierarkiet).

Udlån og tilgodehavender i kreditinstitutter er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være modtagne gebyrer og provisioner ved udlånsforretninger samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da udlånene blev etableret. Ændringer i kreditkvaliteten forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån for såvel regnskabsmæssige værdier som dagsværdier.

Indlån, gæld til kreditinstitutter, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være betalte gebyrer og provisioner ved udstedelser samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da forretningerne blev etableret. Ændringer i dagsværdien af finansielle forpligtelser på grund af ændring i koncernens egen kreditværdighed medtages ikke ud fra en væsentlighedsbetragtning.

Note

44 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen					
	Amortiseret kostpris		Dagsværdi gennem resultatopgørelsen			
	Aktiver mio. kr.	Forpligtelser mio. kr.	Handels- beholdning mio. kr.	Øvrige instrumenter til obligatorisk dagsværdi mio. kr.	Dagsværdi option mio. kr.	I alt mio. kr.
Afkast og klassifikation af finansielle instrumenter i 2022						
Afkast						
Renteindtægter	2.042,0	192,4	182,8	-1,0		2.416,1
Renteudgifter	-30,8	-156,2	-11,1			-198,1
Netto renteindtægter	2.011,2	36,1	171,7	-1,0		2.218,1
Udbytte af aktier mv.			6,7	66,9		73,5
Kursreguleringer	10,2		-293,0	-1.979,1	2.060,9	-201,0
Afkast i alt	2.021,4	36,1	-114,6	-1.913,2	2.060,9	2.090,6
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	12.368,6					12.368,6
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	527,8					527,8
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110,4					44.110,4
Obligationer til dagsværdi			28.590,0			28.590,0
Aktier mv.			285,0	1.869,9		2.154,9
Aktiver tilknyttet puljeordninger				15.187,8		15.187,8
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger			391,3			391,3
Tilgodehavende renter og provisioner	22,3		146,1			168,4
Finansielle aktiver i alt	57.029,2		29.412,4	17.057,7		103.499,3
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		715,9				715,9
Indlån og anden gæld		72.907,7				72.907,7
Indlån i puljeordninger					15.187,8	15.187,8
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		2.311,0				2.311,0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi			41,7			41,7
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger			67,8	0,9		68,7
Skyldige renter og provisioner		23,8	0,6			24,4
Efterstillede kapitalindskud		1.274,2				1.274,2
Finansielle forpligtelser i alt		77.232,6	110,1	0,9	15.187,8	92.531,4

Note

44 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen					
	Amortiseret kostpris		Dagsværdi gennem resultatopgørelsen			
	Aktiver mio. kr.	Forpligtelser mio. kr.	Handels- beholdning mio. kr.	Øvrige instrumenter til obligatorisk dagsværdi mio. kr.	Dagsværdi option mio. kr.	I alt mio. kr.
Afkast og klassifikation af finansielle instrumenter i 2021						
Afkast						
Renteindtægter	1.500,7	194,3	98,5	-0,1		1.793,4
Renteudgifter	-45,5	-93,1	-12,2			-150,7
Netto renteindtægter	1.455,2	101,2	86,4	-0,1	0,0	1.642,7
Udbytte af aktier mv.			1,0	47,0		48,0
Kursreguleringer	6,2		220,3	1.357,4	-1.338,5	245,4
Afkast i alt	1.461,4	101,2	307,7	1.404,3	-1.338,5	1.936,1
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	12.345,1					12.345,1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	678,0					678,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.958,3					41.958,3
Obligationer til dagsværdi			28.116,2			28.116,2
Aktier mv.			146,6	1.834,6		1.981,2
Aktiver tilknyttet puljeordninger				17.516,6		17.516,6
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger			142,5	9,3		151,8
Tilgodehavende renter og provisioner	21,6		100,3			122,0
Finansielle aktiver i alt	55.003,0		28.505,6	19.360,6		102.869,2
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		380,8				380,8
Indlån og anden gæld		71.720,0				71.720,0
Indlån i puljeordninger					17.516,6	17.516,6
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		348,4				348,4
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger			299,2			299,2
Skyldige renter og provisioner		18,2	1,5			19,7
Efterstillede kapitalindskud		1.497,7				1.497,7
Finansielle forpligtelser i alt		73.965,1	300,7		17.516,6	91.782,4

Note	Koncernen	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
45 Leasing		
Koncernen som leasingtager		
Koncernen lejer erhvervslokaler, som anvendes til bankens drift.		
Brugsretsaktiver indregnet under domicilejendomme		
Tilgang ved køb af dattervirksomhed, jf. note 47	0,0	56,3
Tilgang	8,8	24,5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	233,2	255,6
Leasingforpligtelser indregnet under andre passiver		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	248,1	279,1
Der henvises til note 51 for forfaldsanalyse af udiskonterede leasingforpligtelser pr. 31.12.2022.		
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Indtægter fra videreudlejning af brugsretsaktiver	0,0	0,2
Renteomkostninger på leasingforpligtelser	-2,5	-1,3
Omkostninger relateret til kortfristede leasingkontrakter	-0,4	-0,1
Afskrivninger på brugsretsaktiver	-38,5	-33,4
Gevinster fra sale and lease back-transaktioner	0,0	2,0
Tab fra sale and lease back-transaktioner	0,0	-0,1
Beløb indregnet i pengestrømsopgørelsen		
Samlede udgående pengestrømme relateret til leasingkontrakter	44,1	36,0

Note	Koncernen	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
45 Leasing (fortsat)		
Koncernen som leasinggiver		
<p>Finansielle leasingkontrakter behandles regnskabsmæssigt som et lånefinansieret køb, hvorfor leasingtilgodehavenderne indregnes i balancen som udlån til amortiseret kostpris, mens renteindtægterne heraf indregnes i resultatopgørelsen.</p> <p>Koncernen tilbyder finansieringsløsninger til både erhverv og privat til biler og erhvervsmaskiner. Herudover fremlejer koncernen nogle erhvervslokaler på samme vilkår som den overordnede leasingkontrakt, hvorfor fremlejekontrakten med koncernen som mellemliggende leasinggiver klassificeres som finansiell leasing.</p>		
Tilgodehavender fra finansielle leasingkontrakter		
Fordelt efter restløbetid:		
Under 1 år	1.340,7	1.168,4
Mellem 1 og 2 år	355,1	419,8
Mellem 2 og 3 år	231,1	227,5
Mellem 3 og 4 år	161,7	105,1
Mellem 4 og 5 år	282,5	67,3
Over 5 år	23,2	46,7
Udiskonterede leasingbetalinger i alt	2.394,4	2.034,8
Heraf ikke-indtjente finansieringsindtægter	97,0	59,9
Nettoinvesteringer i alt	2.297,4	1.974,9
Akkumulerede nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter		
	8,8	7,9
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Renteindtægter på leasingtilgodehavender	80,3	66,9
<p>Operationelle leasingkontrakter behandles regnskabsmæssigt som en lejekontrakt, hvorfor leasingaktiverne indregnes i balancen som materielle aktiver, mens lejeindtægterne indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.</p> <p>Koncernen udlejer boliger, erhvervslokaler og biler.</p>		
Tilgodehavender fra operationelle leasingkontrakter		
Fordelt efter restløbetid:		
Under 1 år	31,9	38,0
Mellem 1 og 2 år	18,6	19,1
Mellem 2 og 3 år	11,8	14,7
Mellem 3 og 4 år	3,2	6,1
Mellem 4 og 5 år	0,8	2,7
Udiskonterede leasingbetalinger i alt	66,3	80,7
Udiskonterede leasingbetalinger omfatter fremtidige minimumsleasingydelse i henhold til uopsigelige leasingkontrakter. Dvs. de ydelser, som leasingtager er eller kan blive forpligtet til at erlægge i løbet af leasingperioden.		
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Lejeindtægter	53,9	52,8

Note	Koncernen		Banken		
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	
46	Nærtstående parter				
	Aktionærer med betydelig indflydelse				
	Renteindtægter	2,4	2,7	2,4	2,7
	Renteudgifter	-0,1	0,0	-0,1	0,0
	Gebyrer og provisionsindtægter	1,8	1,0	1,8	1,0
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	0,0	-0,3	0,0	-0,3
	Udlån	20,6	26,1	20,6	26,1
	Indlån	301,1	148,8	301,1	148,8
	Efterstillede kapitalindskud	0,0	385,0	0,0	385,0
	Aktieemission	0,0	597,6	0,0	597,6
	Modtagne sikkerheder og garantier	78,4	73,2	76,6	71,4
	Uudnyttede rammer og kredittilsagn	72,2	53,6	70,2	51,6
	Hybrid kernekapital	0,0	205,0	0,0	205,0
	Betalte renter af hybrid kernekapital	-15,0	-16,6	-15,0	-16,6
	Bestyrelse og direktion				
	Renteindtægter	0,1	0,2	0,1	0,2
	Udlån	1,9	2,2	1,9	2,2
	Indlån	17,9	28,6	17,9	28,6
	Aktieemission	0,0	0,2	0,0	0,2
	Modtagne sikkerheder og garantier	4,6	5,2	4,6	5,2
	Afgivne garantier	0,7	5,3	0,7	5,3
	Uudnyttede rammer og kredittilsagn	6,7	4,2	6,7	4,2

Note	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
46	Nærtstående parter (fortsat)			
	Tilknyttede virksomheder			
			110,9	58,2
			-0,1	0,0
			3,8	2,3
			-2,1	0,0
			4,5	3,6
			-0,3	-1,0
			1.270,0	290,0
			7.741,7	6.523,6
			30,0	29,9
			0,5	2,7
			2,5	1,7
			12,5	1,1
			32,0	12,8
			0,9	0,9
			2,2	1,5
			51,1	48,5
			722,0	300,5
	Associerede virksomheder			
	0,0	0,1	0,0	0,1
	0,0	0,1	0,0	0,1

Nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse og direktion, herunder nærtstående parter til disse, samt tilknyttede og associerede virksomheder. Nærtstående parter omfatter desuden aktionærer, der har en ejerandel på mere end 20 pct. eller besidder mere end 20 pct. af stemmerne.

Transaktioner og mellemværender med nærtstående parter vedrører primært sædvanlige udlån og indlån samt ydede kreditfaciliteter.

Alle engagementer med nærtstående parter er indgået og forrentet på markedsbaserede vilkår svarende til koncernens øvrige kunder og samarbejdspartnere. Dog kan medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer opnå samme personalevilkår som øvrige ansatte. Der er ingen kreditforringede (stadie 3) engagementer med nærtstående parter.

Udlån til bestyrelsesmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 1,0-18,0 pct. p.a. (2021: 1,0-16,8 pct. p.a.), og udlån til direktionsmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 0,3-18,0 pct. p.a. (2021: 1,0-16,8 pct. p.a.).

Indlån til bestyrelsesmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 0,0-1,8 pct. p.a. (2021: -0,6-0,0 pct. p.a.), og indlån til direktionsmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 0,0-1,8 pct. p.a. (2021: -0,6-0,0 pct. p.a.).

Bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag og aktiebeholdninger fremgår af henholdsvis rapport om ledelsens aflønning for 2022 og ledelsesberetningen.

Foruden almindelige bankengagementer, afgivne garantier og ydede kreditfaciliteter omfatter transaktioner og mellemværender med tilknyttede virksomheder også obligationsbeholdninger, afregning af sambeskatningsbidrag, udlejning af kontorlokaler og modtaget depositum samt leasing af biler på markedsbaserede vilkår.

Note

47 Køb af dattervirksomheder

Den 31.05.2021 erhvervede A/S Arbejdernes Landbank yderligere 28,4 pct. af aktiekapitalen i Vestjysk Bank A/S. Sammenlagt med den oprindelige stemme- og ejerandel på 32,4 pct. svarede det til en samlet stemme- og ejerandel på 60,8 pct. Der var dermed opnået bestemmende indflydelse i Vestjysk Bank A/S, der herefter har indgået som en del af koncernen.

Vestjysk Bank A/S driver bankvirksomhed inden for både privat- og erhvervssegmentet og er stærkt forankret i Midt- og Vestjylland. Købet er skete som et led i strategiplanen, og ambitionen er at skabe fundamentet for en landsdækkende bank med en solid platform til at servicere privat- og erhvervs kunder.

A/S Arbejdernes Landbank foretog yderligere opkøb i Vestjysk Bank A/S i perioden efter den 31.05.2021 og indtil afgivelse af det pligtmæssige købstilbud. Den 31.12.2021 udgjorde stemme- og ejerandelen 72,7 pct., hvilket er uændret pr. 31.12.2022.

Købsvederlaget for 28,4 pct. af aktierne i Vestjysk Bank A/S udgjorde 1.208,0 mio. kr., svarende til en pris på 3,45 kr. pr. aktie. Købet blev afregnet kontant. Den samlede pris for 72,7 pct. af aktierne var 3.093,9 mio. kr. I forbindelse med overtagelsen tilførtes koncernen kontante midler for 4.761,9 mio. kr.

I 2021 havde koncernen transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 11,9 mio. kr. til juridiske og finansielle rådgivere. Beløbet blev indregnet i resultatopgørelsen under øvrige administrationsudgifter.

De overtagne aktiviteter indgår i segmentoplysningerne for koncernen under eget segment benævnt som Vestjysk Bank.

Fordelingen af købsvederlaget på nettoaktiver er vist i nedenstående tabel:

31.05.2021
mio. kr.

Dagsværdiopgørelse (reguleret)

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.397,4
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	364,6
Udlån og andre tilgodehavender	16.141,3
Obligationer	8.586,1
Aktier mv.	821,2
Kapitalandele i associerede virksomheder	109,2
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.555,1
Immaterielle aktiver (kunderelationer)	260,0
Investeringsjendomme	80,8
Domicilejendomme	337,9
Brugsretsaktiver	56,3
Øvrige materielle aktiver	5,5
Udskudte skatteaktiver	167,9
Aktiver i midlertidig besiddelse	3,2
Andre aktiver	659,7
Periodeafgrænsningsposter	45,8
Aktiver i alt	40.592,0

31.05.2021

mio. kr.

Note

47 Køb af dattervirksomheder (fortsat)

Dagsværdiopgørelse (reguleret)

Forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	453,3
Indlån og anden gæld	24.521,8
Indlån i puljeordninger	8.555,1
Udstedte obligationer	199,3
Aktuelle skatteforpligtelser	48,2
Andre passiver	1.069,6
Periodeafgrænsningsposter	27,5
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26,7
Hensættelser til tab på garantier	30,3
Andre hensatte forpligtelser	47,6
Efterstillede kapitalindskud	596,7
Hybrid kernekapital	308,9

Forpligtelser i alt **35.885,0**

Egenkapital (overtagne nettoaktiver)

4.707,1

Minoritetsinteressers andel af nettoaktiver (27,3 pct.)

1.161,2

Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser (Arbejdernes Landsbanks andel)

3.545,8

Kontant købsvederlag inkl. tidligere beholdninger på 32,4 pct.

3.093,9

Badwill inkl. minoritetsinteressers andel

451,9

Den endelige identifikation og værdiansættelse af den ny erhvervede dattervirksomheds aktiver og passiver, herunder opgørelse af endelig badwill, blev foretaget i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for 2021, hvilket medførte behov for enkelte korrektioner i forhold til udlån og udskudte skatteaktiver. Badwill blev endeligt opgjort til 328,6 mio. kr.

Med købet af Vestjysk Bank A/S opnåede A/S Arbejdernes Landsbank en regnskabsmæssig gevinst og en kapitalmæssig fordel ved indregning af badwill på 328,6 mio. kr., idet købsvederlaget for den overtagne dattervirksomhed var lavere end indre værdi. Det skyldes, at banker generelt i markedet handles til en kurs under indre værdi. Badwill blev indtægtsført under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen, og beløbet var ikke skattepligtigt.

Aktierne, som koncernen ejede forud for opnåelse af kontrol, blev genmålt til en dagsværdi på 1.380,7 mio. kr., hvilket resulterede i et tab på 149,5 mio. kr., der blev indregnet i resultatopgørelsen under resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.

Ovenstående overtagelsesbalance er baseret på balancen for Vestjysk Bank A/S pr. 31.05.2021. Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af den overtagne portefølje. Bruttoværdien af udlån før dagsværdireguleringen udgjorde på overtagelsestidspunktet 16,2 mia. kr. Dagsværdireguleringen af udlån udgjorde 90,0 mio. kr., og det samlede udlån efter dagsværdireguleringen udgjorde 16,1 mia. kr.

Dagsværdien af kunderelationer blev fastsat ved hjælp af Multi-Period Excess Earnings-metoden (MEEM). Kunderelationer opgøres således til nutidsværdien af det nettocashflow, der opnås gennem salg til kunderne, efter at der er fratrukket et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme. Værdien af det immaterielle aktiv blev opgjort til 260,0 mio. kr., og den udskudte skat heraf var på 57,2 mio. kr. Kunderelationer blev aktiveret i henhold til regnskabslovgivningen og afskrives over 7 år.

Minoritetsinteresserne på 27,3 pct. i Vestjysk Bank A/S blev indregnet med 1.161,2 mio. kr., svarende til minoritetsaktionærernes andel af indre værdi inkl. dagsværdireguleringer i forbindelse med købsprisallokeringen.

Note

47 Køb af dattervirksomheder (fortsat)

Konsolideringseffekt

Før perioden 31.05.2021-31.12.2021 indgik Vestjysk Bank A/S i koncernens netto rente- og gebyrindtægter med 891,8 mio. kr. og resultat før skat med 281,6 mio. kr.

Netto rente- og gebyrindtægter og resultat før skat for koncernen for 2021, opgjort som om Vestjysk Bank A/S blev overtaget den 01.01.2021, udgør henholdsvis 1.447,4 mio. kr. og 890,9 mio. kr.

48 Koncernoversigt

Moderselskab: Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, København

Tilknyttede virksomheder

AL Finans A/S, København

Stemme- og ejerandel (pct.)

2022
mio. kr.2021
mio. kr.

100

100

Årets resultat

60,6

35,4

Egenkapital

404,0

343,4

AL Finans A/S tilbyder bilfinansiering, leasing, factoring og fakturaafkøb. Dattervirksomhedens aktiviteter er finansieret med egenkapital og låntagning i moderselskabet.

Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S, København

Stemme- og ejerandel (pct.)

100

100

Årets resultat

-7,8

-0,3

Egenkapital

4,5

12,3

Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S har den 01.12.2022 indgået en totalentrepriseaftale med MT Højgaard Danmark A/S om opførelse af koncernens nye hoveddomicil i Københavns Sydhavn, som forventes indflytningsklar i foråret 2025.

Vestjysk Bank A/S, Herning

Stemme- og ejerandel (pct.)

73

73

Årets resultat

543,1

1.079,8

Egenkapital

5.918,1

5.396,4

Vestjysk Bank A/S driver bankvirksomhed rettet mod både privat- og erhvervs kunder, primært i Midt- og Vestjylland.

Note	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
48 Koncernoversigt (fortsat)		
Associerede virksomheder		
TestaViva ApS, København		
Stemme- og ejerandel (pct.)	37	37
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2021 og 2020)	-7,2	-4,4
&Money ApS, København		
Stemme- og ejerandel (pct.)	25	25
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2021 og 2020/2019)	-1,6	-1,2
Thise Udviklingselskab ApS, Skive		
Stemme- og ejerandel (pct.)	31	31
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2021 og 2020)	-0,1	0,0
HN Invest Tyskland 1 A/S under frivillig likvidation, Aalborg		
Stemme- og ejerandel (pct.)	33	33
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte likvidationsregnskab/årsregnskab (2021 og 2020)	0,0	-0,2
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, Horsens		
Stemme- og ejerandel (pct.)	20	20
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2021 og 2020)	97,7	16,9
Ejendomsfællesskabet Den Jyske Sparekasse og KGH Property I/S, Billund		
Stemme- og ejerandel (pct.)	0	50

Note	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2020 mio. kr.	2019 mio. kr.	2018 mio. kr.
49 Hovedtal for koncernen					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	2.218,1	1.642,7	1.070,1	1.074,5	1.104,4
Netto gebyr- og provisionsindtægter	1.564,8	1.196,7	699,5	688,1	580,3
Kursreguleringer og udbytte	-127,4	293,4	284,9	341,8	45,5
Andre driftsindtægter	98,2	412,2	70,0	69,2	68,8
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3,8	95,3	103,1	24,3	0,0
Indtægter i alt	3.757,5	3.640,3	2.227,6	2.197,9	1.799,0
Omkostninger og afskrivninger	-2.906,8	-2.424,4	-1.767,1	-1.663,4	-1.529,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	52,1	162,3	-78,6	53,9	69,5
Omkostninger i alt	-2.854,8	-2.262,1	-1.845,7	-1.609,5	-1.460,0
Resultat før skat	902,7	1.378,2	382,0	588,4	339,0
Skat	-113,5	-49,4	-52,0	-43,6	-40,1
Årets resultat	789,2	1.328,9	330,0	544,8	298,9
Udvalgte balanceposter					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110,4	41.958,3	23.817,7	22.906,4	22.085,8
Obligationer til dagsværdi	28.590,0	28.116,2	21.902,5	20.859,8	18.834,3
Aktiver i alt	107.986,9	107.460,6	62.913,3	59.024,0	55.106,5
Indlån inkl. puljeordninger	88.095,5	89.236,6	52.044,6	47.989,8	44.872,7
Egenkapital	12.348,2	11.852,9	7.125,2	6.855,2	6.873,2
Øvrige hovedtal					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.856,4	2.887,4	1.826,6	1.806,1	1.745,0
Kursreguleringer	-201,0	245,4	227,9	298,3	-14,8
Udgifter til personale og administration	-2.682,4	-2.213,6	-1.604,5	-1.512,5	-1.405,9
Kapitalgrundlag	11.871,9	11.270,2	7.413,1	7.013,4	6.580,6
Kernekapital	10.675,1	9.925,5	6.521,4	6.120,7	6.580,6
Egentlig kernekapital	9.703,4	9.246,1	6.117,8	5.722,9	5.764,3
Eksponeringer med kreditrisiko	46.762,0	47.973,0	26.992,0	25.685,6	23.895,0
Eksponeringer med markedsrisiko	6.638,8	7.747,5	5.373,4	6.022,8	5.267,4
Eksponeringer med operationel risiko	6.697,4	6.370,1	3.605,1	3.720,4	3.660,0
Samlet risikoeksponering	60.098,2	62.090,6	35.970,5	35.428,7	32.822,4

Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.

Note		2022	2021	2020	2019	2018
49	Nøgletal for koncernen					
	Solvens					
	Kapitalprocent	pct. 19,8	18,2	20,6	19,8	20,0
	Kernekapitalprocent	pct. 17,8	16,0	18,1	17,3	20,0
	Egentlig kernekapitalprocent	pct. 16,1	14,9	17,0	16,2	17,6
	Indtjening					
	Egenkapitalforrentning før skat	pct. 7,0	14,8	5,5	8,6	5,0
	Egenkapitalforrentning efter skat	pct. 6,1	13,9	4,7	7,9	4,4
	Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,32	1,61	1,21	1,37	1,23
	Resultat pr. aktie	kr. 0,29	0,94	994,90	1.689,19	833,82
	Udvandet resultat pr. aktie	kr. 0,29	0,94	994,90	1.689,19	833,82
	Afkastningsgrad	pct. 0,7	1,6	0,5	1,0	0,6
	Markedsrisiko					
	Renterisiko	pct. 2,1	1,7	1,8	1,2	0,5
	Valutaposition	pct. 1,0	2,9	1,0	1,5	2,2
	Valutarisiko	pct. 0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Likviditet					
	Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	pct. 51,6	48,2	47,4	49,4	52,1
	Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct. 264,5	249,4	274,1	269,9	268,1
	Kredit					
	Summen af store eksponeringer	pct. 102,5	80,8	78,5	82,3	59,1
	Årets nedskrivningsprocent	pct. 0,6	0,5	0,2	-0,2	-0,2
	Årets udlånsvækst	pct. 5,1	76,2	4,6	3,7	0,8
	Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,5	3,3	3,3	3,2
	Egenkapital					
	Indre værdi pr. aktie	kr. 4,70	4,64	22.828,06	21.897,08	20.490,76
	Foreslået udbytte pr. aktie	kr. 0,10	0,25	0,00	150,00	200,00
	Medarbejdere					
	Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede	1.827	1.804	1.156	1.122	1.088
	Der henvises til note 50 for angivelse af nøgletalsdefinitioner. Tilbageført reservation for tab på udlån, der var kreditforringet ved første indregning, indgår ikke i beregningen af årets nedskrivningsprocent.					
	Stykstørrelsen på aktien blev ændret fra 1.000 kr. til 1 kr. i forbindelse med kapitalforhøjelsen den 14.04.2021.					
	Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.					

Note	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2020 mio. kr.	2019 mio. kr.	2018 mio. kr.
49 Hovedtal for banken					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	1.123,7	990,4	958,6	972,9	1.002,9
Netto gebyr- og provisionsindtægter	836,1	793,7	657,6	647,4	541,3
Kursreguleringer og udbytte	2,8	216,6	285,5	341,6	45,0
Andre driftsindtægter	39,9	365,3	34,3	33,9	34,5
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	423,2	379,3	125,2	43,7	31,4
Indtægter i alt	2.425,7	2.745,3	2.061,3	2.039,5	1.655,1
Omkostninger og afskrivninger	-1.795,1	-1.636,2	-1.622,4	-1.526,4	-1.399,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	48,5	245,0	-66,4	66,4	71,1
Omkostninger i alt	-1.746,6	-1.391,2	-1.688,8	-1.460,0	-1.328,2
Resultat før skat	679,1	1.354,0	372,5	579,5	326,8
Skat	-46,0	-143,5	-42,5	-34,7	-28,0
Årets resultat	633,2	1.210,6	330,0	544,8	298,9
Udvalgte balanceposter					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	27.445,2	25.073,3	23.474,8	22.575,0	21.798,8
Obligationer til dagsværdi	19.158,0	18.800,0	21.902,5	20.859,8	18.834,3
Aktiver i alt	71.249,7	67.999,8	62.703,9	58.845,7	54.973,8
Indlån inkl. puljeordninger	55.149,9	53.931,3	51.959,5	47.940,0	44.839,3
Egenkapital	10.671,1	10.155,2	7.125,2	6.855,2	6.873,2
Øvrige hovedtal					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.011,0	1.826,1	1.673,3	1.663,8	1.604,4
Kursreguleringer	-48,4	174,5	228,5	298,1	-15,3
Udgifter til personale og administration	-1.666,8	-1.511,9	-1.501,3	-1.414,4	-1.313,3
Kapitalgrundlag	11.276,6	10.490,8	7.431,8	7.036,8	6.601,2
Kernekapital	10.376,6	9.590,8	6.540,1	6.144,0	6.601,2
Egentlig kernekapital	9.567,6	9.161,8	6.136,3	5.745,8	5.784,8
Eksponeringer med kreditrisiko	34.636,2	32.450,8	27.908,4	26.504,2	24.647,5
Eksponeringer med markedsrisiko	4.835,1	6.024,9	5.371,3	6.024,1	5.266,0
Eksponeringer med operationel risiko	3.735,0	3.599,8	3.266,6	3.395,6	3.311,8
Samlet risikoeksponering	43.206,3	42.075,5	36.546,3	35.923,9	33.225,2

Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.

Note		2022	2021	2020	2019	2018
49	Nøgletal for banken					
	Solvens					
	Kapitalprocent	pct. 26,1	24,9	20,3	19,6	19,9
	Kernekapitalprocent	pct. 24,0	22,8	17,9	17,1	19,9
	Egentlig kernekapitalprocent	pct. 22,1	21,8	16,8	16,0	17,4
	Indtjening					
	Egenkapitalforrentning før skat	pct. 6,5	15,7	5,3	8,4	4,8
	Egenkapitalforrentning efter skat	pct. 6,1	14,0	4,7	7,9	4,4
	Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,39	1,97	1,22	1,40	1,25
	Resultat pr. aktie	kr. 0,29	0,94	994,90	1.689,19	833,82
	Udvandet resultat pr. aktie	kr. 0,29	0,94	994,90	1.689,19	833,82
	Afkastningsgrad	pct. 0,9	1,9	0,5	1,0	0,6
	Markedsrisiko					
	Renterisiko	pct. 1,5	1,1	1,8	1,2	0,5
	Valutaposition	pct. 0,9	3,0	1,0	1,5	2,2
	Valutarisiko	pct. 0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Likviditet					
	Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	pct. 50,7	47,5	46,7	48,7	51,5
	Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct. 243,0	238,4	277,4	269,9	268,1
	Kredit					
	Summen af store eksponeringer	pct. 58,3	41,2	57,0	65,4	53,0
	Årets nedskrivningsprocent	pct. -0,1	-0,7	0,2	-0,2	-0,2
	Årets udlånsvækst	pct. 9,5	6,8	4,7	3,5	0,7
	Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,5	3,3	3,3	3,2
	Egenkapital					
	Indre værdi pr. aktie	kr. 4,70	4,64	22.828,06	21.897,08	20.490,76
	Foreslået udbytte pr. aktie	kr. 0,10	0,25	0,00	150,00	200,00
	Medarbejdere					
	Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede	1.105	1.060	1.071	1.040	1.007

Der henvises til note 50 for angivelse af nøgletalsdefinitioner.

Stykstørrelsen på aktien blev ændret fra 1.000 kr. til 1 kr. i forbindelse med kapitalforhøjelsen den 14.04.2021.

Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.

Note

50 Nøgletalsdefinitioner

De i årsrapporten anførte nøgletal er beregnet således:

Solvens

Kapitalprocent = $\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$

Kernekapitalprocent = $\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$

Egentlig kernekapitalprocent = $\frac{\text{Egentlig kernekapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat = $\frac{\text{Resultat før skat ekskl. minoritetsinteresser} \times 100}{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser (gns.)}}$

Egenkapitalforrentning efter skat = $\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsinteresser} \times 100}{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser (gns.)}}$

Indtjening pr. omkostningskrone = $\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$

Resultat pr. aktie = $\frac{\text{Arbejdernes Landsbanks aktionærs andel af årets resultat}}{\text{Antal aktier i omløb (gns.)}}$

Udvandet resultat pr. aktie = $\frac{\text{Arbejdernes Landsbanks aktionærs andel af årets resultat}}{\text{Udvandet antal aktier i omløb (gns.)}}$

Afkastningsgrad = $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Aktiver i alt (gns.)}}$

Markedsrisiko

Renterisiko = $\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital}}$

Valutaposition = $\frac{\text{Valutakursindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital}}$

Valutarisiko = $\frac{\text{Valutakursindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital}}$

Likviditet

Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån = $\frac{\text{Bruttoudlån}}{\text{Indlån}}$

Likviditetsdækningsgrad (LCR) = $\frac{\text{Likviditetsbeholdning og let realisable aktiver} \times 100}{\text{Betalingsforpligtelser de kommende 30 dage}}$

Kredit

Summen af store eksponeringer *) = $\frac{\text{Sum af de 20 største eksponeringer efter fradrag, ekskl. kreditinstitutter og fællesejede edb-centraler} \times 100}{\text{Egentlig kernekapital}}$

Årets nedskrivningsprocent = $\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån og garantier} \times 100}{\text{Bruttoudlån og -garantier}}$

Årets udlånvækst = $\frac{(\text{Udlån ekskl. reverse ultimo} - \text{Udlån ekskl. reverse primo}) \times 100}{\text{Udlån ekskl. reverse primo}}$

Udlån i forhold til egenkapital = $\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$

Egenkapital

Indre værdi pr. aktie = $\frac{\text{Arbejdernes Landsbanks aktionærs andel af egenkapitalen}}{\text{Antal aktier i omløb}}$

Foreslået udbytte pr. aktie = $\frac{\text{Foreslået udbytte}}{\text{Aktiekapital}}$

Note

50 Nøgletalsdefinitioner (fortsat)

Øvrige nøgletal

Udlånsvækst *) =

$$\frac{(\text{Udlån ekskl. reverse ultimo} - \text{Udlån ekskl. reverse ultimo 1 år før}) \times 100}{\text{Udlån ekskl. reverse ultimo 1 år før}}$$

Ejendomseksponering *) =

$$\frac{(\text{Bruttoudlån og -garantier inden for brancherne „Gennemførelse af byggeprojekter“ og „Fast ejendom“) \times 100}{\text{Bruttoudlån og -garantier}}$$

Likviditetspejlemærke *) =

Modificeret formel i forhold til likviditetsdækningsgrad (LCR), jf. Finanstilsynets vejledning om tilsynsdiamanten for pengeinstitutter.

Likviditetspejlemærket angiver evnen til at klare 3 måneders likviditetsstress.

Omkostningsprocent =

$$\frac{\text{Omkostninger og afskrivninger ekskl. nedskrivninger} \times 100}{\text{Netto renteindtægter} + \text{netto gebyr- og provisionsindtægter} + \text{udbytte} + \text{andre driftsindtægter}}$$

*) Nøgletallet anvendes i Finanstilsynets pejlemærker, som er omtalt i ledelsesberetningen.

Note 51 Risikostyring

Koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko

Denne note til årsrapporten indeholder de kvantitative oplysninger vedrørende kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at en modpart som følge af manglende evne eller vilje, helt eller delvist, misligholder sine betalingsforpligtelser. Koncernens kreditpolitik er at indgå forretninger med kunder, hvor der er evne og vilje til at servicere lånene.

Kreditpolitik

Koncernens selskaber har egne kreditpolitikker, der afspejler det enkelte selskabs forretningsmodel samt de overordnede rammer for styring af kreditrisici fastsat af bestyrelsen i A/S Arbejdernes Landsbank. Bevillingsinstrukser er videredelegeret fra bestyrelsen til direktion i det enkelte selskab og videre gennem organisationen.

En central del af koncernens forretningsmodel er at rådgive om og yde lån, kreditter og andre finansielle produkter til privatpersoner, foreninger og virksomheder, herunder finansieringsløsninger inden for billån, leasing og factoring via bankens dattervirksomhed, AL Finans A/S.

Den primære målgruppe i banken er privatkunder, foreninger samt mindre og mellemstore danske erhvervsvirksomheder, der vil etablere et helkundeforhold. Helkundeforhold giver et bedre indblik i kundens samlede økonomi, hvilket danner grundlag for den bedst mulige rådgivning samt bedre mulighed for at kunne vurdere risikoen i det enkelte engagement. Herudover ønsker banken at medvirke til, at medlemmerne hos bankens ejerkreds har mulighed for at få udført diverse bankforretninger. I bankens dattervirksomheder, AL Finans A/S og Vestjysk Bank A/S, er målgruppen også privatkunder samt mindre og mellemstore danske erhvervsvirksomheder. Vestjysk Bank A/S har desuden et særligt fokus på lån og finansiering af landbrug, fiskeri og fast ejendom.

Koncernen ønsker som udgangspunkt ikke at deltage i gearede investeringsforretninger og ønsker ikke at deltage i finansiering af projekter med spekulation for øje. Ved kreditgivningen tages udgangspunkt i en etisk profil samt et ønske om risikospredning på både brancher og engagementsstørrelse. Derved opnås et bæredygtigt fundament for koncernens videre udvikling.

Koncernen søger aktivt at fremme den bæredygtige omstilling i samfundet. Klimaforandringerne kan forårsage fysiske risici, hvor kundernes ejendomme udsættes for vejrpåvirkninger og transitionsrisici, hvor erhvervs kunder skal tænke bæredygtighed i hele værdikæden. For relevante erhvervs kunder inddrages ESG-relaterede forhold i kreditvurderingen og forståelsen af kundens forretningsmodel og evne til at omstille sig ny lovgivning, miljøændringer og sikre optimal ledelse og sociale forhold på arbejdspladsen.

Koncernen har en politik for afskrivninger, så udlån, som ikke vurderes at kunne inddrives, afskrives.

Kreditororganisation

A/S Arbejdernes Landsbank er organiseret i 7 privatregioner med i alt 61 filialer samt 6 erhvervscentre, 6 lokalerhvervscentre, 3 boligforeningscentre og bankens dattervirksomhed, AL Finans A/S. Derudover er Vestjysk Bank A/S organiseret med 25 filialer og enkelte specialafdelinger, herunder et landbrugscenter, alle beliggende i Midt-, Vest- og Østjylland.

Bevillingsbeføjelserne er opbygget således, at A/S Arbejdernes Landsbanks filialer og erhvervscentre samt AL Finans A/S kan bevilge størstedelen af sagerne, herunder mindre afvigelser fra kreditpolitikens hovedregel for kreditrisikoprofil under givne kompenserende foranstaltninger, mens større og mere komplekse sager, samt sager der afviger fra kreditpolitikens hovedregel for kreditrisikoprofil, indstilles af bankens filialer, erhvervscentre eller AL Finans A/S og bevilges i bankens Kreditafdeling, Kreditkomité eller bestyrelse. Vestjysk Bank A/S har sin egen kreditororganisation med tilhørende bevillingshierarki samt egen struktur for behandling af større og mere komplekse sager, herunder sager, der afviger fra kreditpolitikken. Derudover har koncernen et koncernkreditudvalg, der forbehandler væsentlige enkeltsager fra Vestjysk Bank A/S og sager, som i henhold til koncernens politikker skal behandles i A/S Arbejdernes Landsbanks bestyrelse.

Koncernen har organisatorisk adskillelse mellem de kundevedtatte funktioner og kontrol- og overvågningsfunktionen. Kreditafdelingerne har ansvaret for den daglige kreditstyring og en række af bankens kontroller, mens Koncernrisikofunktionen foretager en uafhængig kontrol og overvågning af bankens kreditstyring og kreditkvalitet. Koncernrisikofunktionen har desuden et overordnet ansvar for koncernens filialcontrolling. Filialcontrollingen i Vestjysk Bank A/S udføres af kreditsekretariatet i Vestjysk Bank A/S.

Rating

A/S Arbejdernes Landsbank har i flere år anvendt egenudviklede ratingmodeller for både privat- og erhvervskunder til at understøtte vurderingen af kreditrisikoen.

Ratingmodellerne er baseret på en kombination af betalingsadfærd og en række objektive informationer om kunden, herunder regnskaber for erhvervskunder og økonomiske oplysninger for privatkunder. Ratingskalaen går fra 1-11, hvor rating 1 er den bedste, og rating 11 er den dårligste.

- Ratingklasse 1-5: Kunder med eksponeringer af god/normal bonitet
- Ratingklasse 6-8: Kunder med begyndende/visse svaghedstegn
- Ratingklasse 9: Kunder med væsentlige svaghedstegn uden objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)
- Ratingklasse 10-11: Kunder med OIK både med og uden individuelle nedskrivninger

Uanset kundens rating vil den enkelte kreditaftagelse altid være baseret på en samlet vurdering af kunden.

Bankens rating af kunderne udgør et centralt værktøj i den løbende kreditstyring og overvågning af porteføljen samt i bankens model for nedskrivninger. Placering af eksponeringer i stadier foretages på baggrund af A/S Arbejdernes Landsbanks egne PD-værdier, der er baseret på bankens rating suppleret med en række øvrige kriterier for kreditsvaghed.

Ratingfordeling og -udvikling overvåges løbende på både portefølje- og enkeltkundeniveau.

Der anvendes ikke internt udviklede ratingmodeller i bankens dattervirksomhed, AL Finans A/S. I AL Finans A/S håndteres kunderne som hovedregel på baggrund af en individuel vurdering. I bankens dattervirksomhed, Vestjysk Bank A/S, anvendes en adfærdsbaseret ratingmodel udviklet af Bankernes EDB Central (BEC). For erhvervskunder anvendes en intern segmenteringsmodel til den daglige kreditstyring.

Til brug for koncernregnskabet mappes A/S Arbejdernes Landsbanks og Vestjysk Bank A/S's ratings til Finanstilsynets bonitetsklasser.

Kreditrisikostyring og overvågning

Koncernen har fokus på styring, kontrol og overvågning af kreditrisici, herunder efterlevelse af politikker og retningslinjer samt løbende rapportering. Derudover er der løbende fokus på at forbedre processer og værktøjer, der kan bidrage til en mere effektiv styring og overvågning af kreditrisikoen.

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, der vurderer, om de interne kontrol-, risiko- og sikkerhedssystemer i koncernen fungerer effektivt. Derudover har direktionen nedsat en intern risikokomité, der behandler både finansielle og ikke-finansielle risici, der kan påvirke koncernen.

Ansvar for den daglige risikostyring af kreditrisikoen i koncernen varetages af 1. forsvarslinje, der udgøres af kreditafdelingerne i henholdsvis banken, Vestjysk Bank A/S og AL Finans A/S samt koncernens kundevedtatte enheder.

Alle større udlånsengagementer revurderes løbende og som minimum én gang årligt på baggrund af kundens regnskaber mv. Såfremt udviklingen i objektive indikatorer vurderes at give anledning til individuel nedskrivning, foretages nedskrivninger og vurdering af evt. solvensbehovstillæg for svage eksponeringer der overstiger 2 pct. af kapitalgrundlaget efter de herfor fastsatte regler.

Derudover foretager koncernen en årlig aktivgennemgang af porteføljer og engagementer på basis af en væsentlighedstilgang. Aktuelle og fremtidige risici på de udvalgte porteføljer og engagementer vurderes, og det kontrolleres, at kreditpolitik og bevillingsbeføjelser er overholdt, at kreditstyringen er betryggende, samt at risikoklassifikation og nedskrivninger er retvisende. Konklusionerne rapporteres til bestyrelsen.

Koncernens svage kunder håndteres løbende med henblik på udarbejdelse af handlingsplaner og på at foretage vurdering af, om kunden er kreditforringet, og om der er et nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på den del af porteføljen, som ikke er kreditforringet, opgøres på baggrund af modelberegninger.

Koncernen validerer opgørelsen af de forventede tab. Formålet med valideringen er at sikre, at korrektivkontoen er tilstrækkelig til at dække tabsrisikoen i koncernens udlåns- og garantiportefølje samt at foretage eventuelle nedskrivningstillæg i form af ledelsesmæssige skøn for de områder, hvor modellen ikke afspejler tabsrisikoen tilstrækkeligt. Valideringen omfatter både en kvantitativ og en kvalitativ validering.

For beskrivelse af nedskrivningsmodel, herunder overgang mellem stadier, samt hvordan fremadskuende informationer og regnskabsmæssige skøn og vurderinger indgår i koncernens forventede kredittab henvises til note 1 og 2.

Koncernens kreditrisiko rapporteres til direktion og bestyrelse, hvor udvikling i risikonøgletal, brancher og kundesegmenter kommenteres nærmere, ligesom der rapporteres på overholdelse af kreditpolitiske målsætninger og krav, der er fastsat i kreditpolitikken.

Endvidere udarbejdes diverse ledelsesrapporteringer til yderligere overvågning af kreditkvaliteten samt relevante analyser til understøttelse af kreditovervågningen.

Risikoafdækning og risikoreduktion

Koncernen anvender de muligheder, der er for at reducere risikoen, som overvejende er at have sikkerhed i de aktiver, der finansieres.

Koncernen fastsætter belåningsværdier på alle væsentlige aktivtyper. Dette indebærer, at en del aktiver af forsigtighedsgrunde opgøres til en reduceret værdi, hvorfor den reelle sikkerhedsværdi vurderes at være højere end opgjort. For at sikre uafhængighed og de nødvendige kompetencer er værdiansættelsesprocessen af ejendomme outsourcet til Totalkredit. Der er fokus på, at belånte aktiver vurderingsmæssigt er opdaterede og dokumenterede. De hyppigst forekommende sikkerheder er pant i fast ejendom, andelsboliger og løsøre, som biler, driftsmidler, skibe mv.

For individuelt vurderede eksponeringer opgøres sikkerhederne i nedskrivningsberegninger til skønnede dagsværdier efter Finanstilsynets regler, mens sikkerhedsværdierne til brug for modelnedskrivninger delvist indregnes mere forsigtigt.

Koncernens samlede modtagne sikkerheder fremgår af side 137.

	Koncernen		Banken	
	2022	2021	2022	2021
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Maksimal krediteksponering				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	527,8	678,0	1.632,6	788,5
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110,4	41.958,3	27.445,2	25.073,3
Garantier	13.124,7	18.158,7	5.764,5	8.155,3
Uigenkaldelige kredittilsagn	1.020,7	1.003,0	0,0	0,0
Øvrige uudnyttede rammer og kredittilsagn	23.277,0	21.697,7	7.980,7	6.264,1
<i>Samlet krediteksponering på poster til amortiseret kostpris, garantier og kredittilsagn</i>	82.060,6	83.495,6	42.823,1	40.281,1
Obligationer til dagsværdi	28.590,0	28.116,2	19.158,0	18.800,0
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	391,3	151,8	338,4	73,8
<i>Samlet krediteksponering på poster til dagsværdi</i>	28.981,3	28.268,1	19.496,4	18.873,7
Maksimal krediteksponering	111.041,9	111.763,7	62.319,4	59.154,9

Koncernen												
	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2022												
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	499,0	31,2	8,0	0,0	496,8	31,0	0,0	0,0	496,8	31,0	0,0	0,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.887,1	5.653,8	1.630,4	1.285,8	36.698,1	5.372,5	1.089,3	950,4	9.886,6	1.436,7	167,0	106,0
Garantier	11.673,4	1.080,0	154,4	249,8	11.660,8	1.077,6	145,6	240,7	11.091,5	968,1	132,8	217,5
Udnyttede rammer og kredittilsagn	21.448,6	2.462,5	201,9	342,4	21.425,6	2.446,8	172,9	252,4	14.177,1	1.576,6	70,9	177,5
Eksponeringer i alt	70.508,1	9.227,6	1.994,8	1.878,1	70.281,3	8.928,0	1.407,8	1.443,6	35.652,0	4.012,5	370,8	501,0
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2021												
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	662,4	15,8	8,0	0,0	662,2	15,7	0,0	0,0	662,2	15,7	0,0	0,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.405,4	5.735,3	1.369,0	1.475,5	34.229,2	5.563,5	926,0	1.239,7	10.419,3	1.381,9	206,2	10,0
Garantier	16.595,9	1.173,7	169,3	256,0	16.587,2	1.172,4	155,6	243,5	15.935,0	1.110,0	142,3	216,9
Udnyttede rammer og kredittilsagn	19.950,7	2.464,7	307,4	197,0	19.918,9	2.445,1	279,7	57,0	14.444,5	1.707,4	174,4	8,0
Eksponeringer i alt	71.614,3	9.389,4	1.853,8	1.928,5	71.397,5	9.196,7	1.361,3	1.540,1	41.460,9	4.215,1	523,0	234,9

	Banken											
	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2022												
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.603,8	31,2	8,0	0,0	1.601,6	31,0	0,0	0,0	1.601,6	31,0	0,0	0,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	25.006,9	1.968,9	976,0	0,0	24.883,6	1.913,2	648,4	0,0	12.674,5	608,5	143,5	0,0
Garantier	5.028,8	658,6	86,1	0,0	5.025,6	657,3	81,6	0,0	4.621,7	578,5	75,6	0,0
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	7.041,8	921,4	59,4	0,0	7.027,9	909,7	43,2	0,0	5.744,4	732,1	30,2	0,0
Eksponeringer i alt	38.681,3	3.580,1	1.129,5	0,0	38.538,6	3.511,2	773,2	0,0	24.642,1	1.950,1	249,4	0,0
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2021												
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	772,9	15,8	8,0	0,0	772,7	15,7	0,0	0,0	772,7	15,7	0,0	0,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	22.704,4	1.887,4	1.010,2	0,0	22.602,5	1.826,8	644,0	0,0	12.455,8	625,8	187,6	0,0
Garantier	7.444,2	636,9	89,2	0,0	7.436,8	636,0	82,4	0,0	7.082,2	600,5	74,9	0,0
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	5.533,0	711,1	81,7	0,0	5.508,7	697,9	57,5	0,0	4.524,3	553,6	32,0	0,0
Eksponeringer i alt	36.454,5	3.251,1	1.189,1	0,0	36.320,8	3.176,5	783,8	0,0	24.835,0	1.795,6	294,5	0,0

	Koncernen											
	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2022												
Kreditinstitutter og centralbanker	839,4	31,2	8,0	0,0	836,3	31,0	0,0	0,0	832,3	31,0	0,0	0,0
Offentlige myndigheder	123,6	1,5	0,1	0,0	122,7	1,5	0,0	0,0	102,2	0,6	0,0	0,0
Erhverv												
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.504,2	702,4	211,2	963,9	3.492,4	688,7	132,5	706,6	1.012,2	266,1	16,7	266,5
Industri og råstofindvinding	1.950,9	201,0	93,6	80,2	1.944,7	191,5	64,8	61,8	983,5	70,1	2,5	14,0
Energiforsyning	1.273,3	119,0	0,0	35,1	1.270,7	108,8	0,0	29,4	897,2	46,7	0,0	5,9
Bygge og anlæg	2.493,4	519,6	69,0	49,3	2.485,3	489,0	49,1	44,4	1.380,8	187,5	18,1	5,0
Handel	4.997,3	1.423,2	214,6	128,0	4.982,7	1.393,7	177,0	103,8	1.740,9	458,0	32,4	13,5
Transport, hoteller og restauranter	809,9	194,5	80,5	132,2	807,5	187,0	68,6	117,1	354,1	87,8	10,0	16,0
Information og kommunikation	184,0	35,4	23,8	0,4	183,0	33,0	13,2	0,2	92,7	20,2	5,4	0,0
Finansiering og forsikring	3.013,1	166,0	94,6	33,9	2.993,0	151,7	29,5	11,0	2.220,9	126,8	17,8	4,3
Fast ejendom	6.881,1	849,1	106,7	165,6	6.861,5	805,6	84,5	147,1	4.936,6	350,1	51,2	84,4
Øvrige erhverv	4.874,6	1.110,6	147,0	41,1	4.847,1	1.089,1	89,0	29,3	3.364,1	368,8	17,9	5,3
Erhverv i alt	29.981,8	5.320,7	1.040,9	1.629,7	29.867,7	5.138,0	708,2	1.250,7	16.983,1	1.982,0	171,9	414,8
Private	39.563,3	3.874,2	945,7	248,4	39.454,6	3.757,4	699,5	192,9	17.734,3	1.998,9	198,8	86,2
Eksponeringer i alt	70.508,1	9.227,6	1.994,8	1.878,1	70.281,3	8.928,0	1.407,8	1.443,6	35.652,0	4.012,5	370,8	501,0

	Koncernen											
	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2021												
Kreditinstitutter og centralbanker	999,6	24,8	8,0	0,0	996,6	24,3	0,0	0,0	993,3	24,3	0,0	0,0
Offentlige myndigheder	103,6	3,0	0,2	0,0	101,8	3,0	0,1	0,0	100,8	2,6	0,1	0,0
Erhverv												
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.507,2	1.007,8	140,2	935,9	3.493,3	989,9	127,6	706,4	1.245,6	338,9	97,2	53,5
Industri og råstofindvinding	1.952,8	259,6	105,5	61,7	1.943,1	251,7	76,7	50,6	1.001,9	64,4	17,9	0,0
Energiforsyning	813,8	392,2	5,2	57,7	809,1	373,8	5,2	41,9	433,6	233,1	5,2	0,3
Bygge og anlæg	2.410,8	407,2	50,2	52,3	2.400,3	391,0	38,4	44,9	1.406,3	178,6	10,7	1,9
Handel	4.198,7	1.102,1	219,6	141,3	4.180,2	1.079,1	179,9	128,2	1.242,7	371,9	43,1	5,9
Transport, hoteller og restauranter	874,0	235,7	52,8	125,1	870,2	228,1	40,6	111,3	383,4	122,6	10,8	14,9
Information og kommunikation	164,9	30,8	18,0	0,7	163,9	29,8	13,3	0,4	90,5	18,2	2,7	0,0
Finansiering og forsikring	2.666,3	163,4	74,1	77,3	2.638,2	153,8	25,8	68,4	2.150,1	125,8	6,4	25,2
Fast ejendom	5.378,5	794,3	103,4	147,8	5.353,6	766,9	75,5	128,2	3.863,0	299,9	53,6	33,8
Øvrige erhverv	3.971,1	1.040,1	140,1	41,9	3.922,0	1.023,1	112,6	30,1	2.616,0	283,4	33,5	0,0
Erhverv i alt	25.938,1	5.433,2	909,2	1.641,7	25.773,9	5.287,2	695,4	1.310,4	14.433,0	2.036,7	281,1	135,5
Private	44.573,0	3.928,4	936,3	286,8	44.525,2	3.882,2	665,9	229,7	25.933,8	2.151,5	241,8	99,4
Eksponeringer i alt	71.614,3	9.389,4	1.853,8	1.928,5	71.397,5	9.196,7	1.361,3	1.540,1	41.460,9	4.215,1	523,0	234,9

	Banken											
	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2022												
Kreditinstitutter og centralbanker	1.939,9	31,2	8,0	0,0	1.936,7	31,0	0,0	0,0	1.936,7	31,0	0,0	0,0
Offentlige myndigheder	123,0	1,5	0,1	0,0	122,1	1,5	0,0	0,0	101,7	0,6	0,0	0,0
Erhverv												
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1,5	1,3	0,8	0,0	1,5	1,3	0,7	0,0	1,3	0,5	0,2	0,0
Industri og råstofindvinding	225,9	43,5	16,5	0,0	224,6	42,2	5,5	0,0	173,9	34,1	1,9	0,0
Energiforsyning	40,4	5,8	0,0	0,0	40,0	5,6	0,0	0,0	36,1	5,6	0,0	0,0
Bygge og anlæg	1.256,5	120,8	19,0	0,0	1.252,8	101,9	9,5	0,0	1.104,0	93,0	0,8	0,0
Handel	505,3	361,8	70,5	0,0	500,8	350,7	49,8	0,0	365,6	294,8	28,0	0,0
Transport, hoteller og restauranter	79,2	52,8	25,7	0,0	78,6	51,2	16,4	0,0	47,6	33,6	8,1	0,0
Information og kommunikation	43,0	15,3	16,8	0,0	42,5	13,9	9,9	0,0	23,4	9,9	5,0	0,0
Finansiering og forsikring	8.984,3	79,8	52,9	0,0	8.974,0	78,8	14,0	0,0	8.806,7	58,6	3,6	0,0
Fast ejendom	2.317,4	109,8	83,1	0,0	2.307,3	107,9	69,7	0,0	1.978,6	73,7	44,1	0,0
Øvrige erhverv	2.863,0	347,6	60,8	0,0	2.842,1	343,1	24,2	0,0	2.370,1	208,7	10,5	0,0
Erhverv i alt	16.316,6	1.138,5	346,1	0,0	16.264,2	1.096,6	199,8	0,0	14.907,4	812,7	102,1	0,0
Private	20.301,7	2.408,9	775,2	0,0	20.215,6	2.382,2	573,4	0,0	7.696,3	1.105,9	147,3	0,0
Eksponeringer i alt	38.681,3	3.580,1	1.129,5	0,0	38.538,6	3.511,2	773,2	0,0	24.642,1	1.950,1	249,4	0,0

Banken												
	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2021												
Kreditinstitutter og centralbanker	1.106,5	24,8	8,0	0,0	1.103,5	24,3	0,0	0,0	1.103,5	24,3	0,0	0,0
Offentlige myndigheder	103,6	3,0	0,2	0,0	101,8	3,0	0,1	0,0	100,8	2,6	0,1	0,0
Erhverv												
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,1	1,0	0,4	0,0	3,0	0,9	0,3	0,0	0,9	0,2	0,3	0,0
Industri og råstofindvinding	284,6	28,0	13,3	0,0	280,2	26,3	5,1	0,0	270,3	20,3	2,5	0,0
Energiforsyning	8,3	0,3	0,0	0,0	8,0	0,2	0,0	0,0	7,9	0,2	0,0	0,0
Bygge og anlæg	452,3	42,8	24,0	0,0	446,9	41,1	13,4	0,0	335,9	23,2	3,0	0,0
Handel	483,3	274,1	81,1	0,0	474,1	262,3	51,0	0,0	357,1	237,9	32,0	0,0
Transport, hoteller og restauranter	79,5	97,8	36,3	0,0	78,4	93,7	25,0	0,0	47,6	72,7	6,3	0,0
Information og kommunikation	21,3	15,5	10,3	0,0	20,9	14,6	6,0	0,0	16,0	12,1	2,4	0,0
Finansiering og forsikring	7.801,4	52,4	67,0	0,0	7.780,6	50,8	23,7	0,0	7.630,7	37,1	5,3	0,0
Fast ejendom	1.146,7	176,1	64,8	0,0	1.131,0	165,5	44,9	0,0	954,0	98,1	34,0	0,0
Øvrige erhverv	2.352,2	156,0	87,5	0,0	2.308,7	150,1	64,6	0,0	1.787,9	82,5	24,5	0,0
Erhverv i alt	12.632,6	843,9	384,8	0,0	12.531,7	805,7	234,1	0,0	11.408,3	584,5	110,3	0,0
Private	22.611,8	2.379,4	796,1	0,0	22.583,8	2.343,6	549,6	0,0	12.222,4	1.184,2	184,1	0,0
Eksponeringer i alt	36.454,5	3.251,1	1.189,1	0,0	36.320,8	3.176,5	783,8	0,0	24.835,0	1.795,6	294,5	0,0

Koncernen

	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2022												
Rating 1-5	55.900,6	1.031,8	0,0	13,1	55.733,3	1.021,6	0,0	13,1	28.858,9	636,8	0,0	8,7
Rating 6-8	13.736,0	6.927,7	0,0	120,9	13.682,4	6.685,5	0,0	120,5	6.415,5	2.883,5	0,0	25,7
Rating 9	837,8	1.131,0	0,0	277,9	833,1	1.099,1	0,0	277,5	361,3	446,2	0,0	130,8
Rating 10-11	33,7	137,1	1.994,8	1.466,1	32,5	121,8	1.407,8	1.032,5	16,3	45,9	370,8	335,8
Eksponeringer i alt	70.508,1	9.227,6	1.994,8	1.878,1	70.281,3	8.928,0	1.407,8	1.443,6	35.652,0	4.012,5	370,8	501,0
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2021												
Rating 1-5	55.181,2	1.128,0	0,0	8,9	55.045,3	1.112,9	0,0	8,9	32.227,6	778,3	0,0	7,9
Rating 6-8	15.274,0	6.801,3	0,0	18,1	15.206,4	6.665,1	0,0	17,9	8.674,3	2.828,6	0,0	4,6
Rating 9	1.098,5	1.274,0	0,0	125,9	1.090,1	1.251,0	0,0	125,5	515,9	531,9	0,0	44,3
Rating 10-11	60,5	186,2	1.853,8	1.775,7	55,8	167,7	1.361,3	1.387,8	43,1	76,3	523,0	178,1
Eksponeringer i alt	71.614,3	9.389,4	1.853,8	1.928,5	71.397,5	9.196,7	1.361,3	1.540,1	41.460,9	4.215,1	523,0	234,9

Ratingskalaen går fra 1-11, hvor rating 1-5 er den bedste, og rating 10-11 er den dårligste. Eksponeringer i ratingklasse 10-11, som er placeret i stadie 1, skyldes en tidsmæssig forskel mellem ratingtildelingen og den systemmæssige stadietildeling.

Banken

	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2022												
Rating 1	1.784,7	0,0	0,0	0,0	1.782,2	0,0	0,0	0,0	1.546,0	0,0	0,0	0,0
Rating 2	3.649,5	12,7	0,0	0,0	3.635,1	12,7	0,0	0,0	2.357,3	12,7	0,0	0,0
Rating 3	16.268,5	30,2	0,0	0,0	16.232,6	30,2	0,0	0,0	13.421,4	27,6	0,0	0,0
Rating 4	7.001,0	117,8	0,0	0,0	6.967,4	116,3	0,0	0,0	3.516,3	53,5	0,0	0,0
Rating 5	5.903,8	279,8	0,0	0,0	5.875,1	278,1	0,0	0,0	2.413,1	223,8	0,0	0,0
Rating 6	2.084,6	969,0	0,0	0,0	2.073,5	956,8	0,0	0,0	619,6	782,3	0,0	0,0
Rating 7	1.463,8	1.494,3	0,0	0,0	1.453,1	1.476,6	0,0	0,0	595,1	495,3	0,0	0,0
Rating 8	349,2	352,8	0,0	0,0	346,2	345,6	0,0	0,0	112,7	193,2	0,0	0,0
Rating 9	142,4	204,8	0,0	0,0	140,7	191,4	0,0	0,0	44,3	117,9	0,0	0,0
Rating 10	31,3	99,2	0,0	0,0	30,4	87,8	0,0	0,0	15,7	37,9	0,0	0,0
Rating 11	2,4	19,5	1.129,5	0,0	2,1	15,7	773,2	0,0	0,6	5,9	249,4	0,0
Eksponeringer i alt	38.681,3	3.580,1	1.129,5	0,0	38.538,6	3.511,2	773,2	0,0	24.642,1	1.950,1	249,4	0,0
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2021												
Rating 1	361,0	0,0	0,0	0,0	355,2	0,0	0,0	0,0	50,5	0,0	0,0	0,0
Rating 2	2.740,1	14,4	0,0	0,0	2.726,5	14,3	0,0	0,0	1.757,5	12,2	0,0	0,0
Rating 3	13.894,4	42,5	0,0	0,0	13.860,6	42,2	0,0	0,0	11.669,8	33,5	0,0	0,0
Rating 4	7.459,9	67,1	0,0	0,0	7.442,1	65,2	0,0	0,0	4.603,7	56,2	0,0	0,0
Rating 5	7.164,1	354,8	0,0	0,0	7.145,6	352,0	0,0	0,0	4.169,3	292,2	0,0	0,0
Rating 6	2.497,0	644,1	0,0	0,0	2.479,3	634,5	0,0	0,0	1.252,2	542,6	0,0	0,0
Rating 7	1.804,9	1.290,1	0,0	0,0	1.790,4	1.272,4	0,0	0,0	1.077,9	394,4	0,0	0,0
Rating 8	338,6	462,4	0,0	0,0	335,1	447,8	0,0	0,0	151,8	275,8	0,0	0,0
Rating 9	146,2	217,2	0,0	0,0	142,4	207,9	0,0	0,0	71,6	115,3	0,0	0,0
Rating 10	32,9	138,5	0,0	0,0	31,4	126,9	0,0	0,0	19,9	65,5	0,0	0,0
Rating 11	15,4	20,0	1.189,1	0,0	12,2	13,1	783,8	0,0	11,1	7,9	294,5	0,0
Eksponeringer i alt	36.454,5	3.251,1	1.189,1	0,0	36.320,8	3.176,5	783,8	0,0	24.835,0	1.795,6	294,5	0,0

Ratingskalaen går fra 1-11, hvor rating 1 er den bedste, og rating 11 er den dårligste. Eksponeringer i ratingklasse 10-11, som er placeret i stadie 1, skyldes en tidsmæssig forskel mellem ratingtildelingen og den systemmæssige stadietildeling.

	Koncernen		Banken	
	2022	2021	2022	2021
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Samlede sikkerheder				
Modtagne sikkerheder	58.385,0	54.249,9	21.948,9	19.274,9
Anvendte sikkerheder	41.524,4	37.061,8	15.981,4	13.356,0
Overskydende sikkerheder	16.860,6	17.188,1	5.967,5	5.918,9
Koncentration på anvendte sikkerheder				
Stadie 1				
Ejendomme	22.647,8	19.462,5	13.170,6	10.766,2
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	1.254,0	1.190,3	667,9	625,2
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	7.589,2	6.606,0	39,3	36,6
Kautioner og garantier	8,5	50,2	8,5	50,2
Øvrige sikkerheder	3.129,7	2.627,6	10,2	7,6
Stadie 1 i alt	34.629,3	29.936,6	13.896,5	11.485,7
Stadie 2				
Ejendomme	2.477,6	2.633,1	1.431,2	1.319,3
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	211,9	194,7	64,8	21,7
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	1.329,2	1.307,7	3,2	4,9
Kautioner og garantier	61,3	34,2	61,3	34,2
Øvrige sikkerheder	835,5	812,0	0,6	0,9
Stadie 2 i alt	4.915,5	4.981,6	1.561,1	1.381,0
Stadie 3				
Ejendomme	646,8	566,5	511,1	471,9
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	4,0	9,8	2,9	9,2
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	238,1	130,9	1,6	1,7
Kautioner og garantier	8,3	6,5	8,3	6,5
Øvrige sikkerheder	139,8	124,6	0,0	0,0
Stadie 3 i alt	1.037,0	838,4	523,8	489,3
Kreditforringet ved første indregning				
Ejendomme	682,8	1.028,7	0,0	0,0
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	5,0	7,1	0,0	0,0
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	192,7	196,4	0,0	0,0
Øvrige sikkerheder	62,1	73,0	0,0	0,0
Kreditforringet ved første indregning i alt	942,6	1.305,2	0,0	0,0
I alt	41.524,4	37.061,8	15.981,4	13.356,0

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme og løsøre i form af biler mv. Herudover tages der sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, værdipapirer, fakturaer, garantier samt kaution. Det er ikke alle sikkerhedstyper, som medtages med værdi til modelnedskrivningsberegning. I stadie 3 foretages en konkret vurdering af de enkelte sikkerheder. I noten er der foretaget en specifikation af sikkerheder med belåningsværdi fordelt på art og stadier.

Det vurderes løbende, om der har været ændringer i kvaliteten af sikkerheder og andre forhold som et resultat af forringelse eller ændringer i praksis vedrørende sikkerhedsstillelser.

Sikkerhederne er opgjort inkl. sikkerheder til dækning af uudnyttede rammer og kredittilsagn.

	Koncernen		Banken	
	2022	2021	2022	2021
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Eksponeringer, der er fuldt dækket af sikkerheder				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	19.869,5	16.807,3	8.026,2	5.703,4
Garantier	356,0	385,1	232,2	129,5
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	6.141,1	4.664,2	1.213,1	891,1
Eksponeringer i alt	26.366,6	21.856,6	9.471,5	6.723,9
Koncentrationsrisiko på store eksponeringer, der udgør 10 pct. eller mere af kernekapitalen, jf. CRR-forordningens artikel 392				
Kreditinstitutter				
Krediteksponering efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige erhverv				
Krediteksponering efter fradrag	1.552,9	0,0	2.604,0	0,0
Antal store eksponeringer				
Kreditinstitutter før fradrag	6	7	5	6
Øvrige erhverv før fradrag	1	0	3	1
Store eksponeringer i pct. af kernekapitalen				
10-15 pct. af kernekapitalen	14,6	0,0	25,1	0,0
Summen af store eksponeringer, ekskl. kreditinstitutter i pct. af kernekapitalen	14,6	0,0	25,1	0,0
Kreditlempelser (forbearance) og nødlidende eksponeringer				
En eksponering defineres som kreditlempet, hvis der grundet låntagers økonomiske vanskeligheder er givet lempelige vilkår på rente og/eller ydelse, eller hvis der er sket en refinansiering med lempelige vilkår.				
Non-Performing (nødlidende) er defineret som klassen af eksponeringer, der er misligholdte (ud fra Basel-kriterierne) og/eller er kreditfordingede. Det vil sige eksponeringer mod kunder med afskrivninger, 90 dages restance eller nedskrivninger i stadie 3.				
Kreditlempede eksponeringer				
Private				
Non-Performing	150,4	218,5	92,2	130,8
Performing	10,4	7,3	7,9	4,7
I alt	160,8	225,8	100,1	135,5
Erhverv				
Non-Performing	311,9	408,9	69,4	84,5
Performing	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	311,9	408,9	69,4	84,5
Kreditlempede udlån i alt				
Non-Performing	462,3	627,4	161,6	215,3
Performing	10,4	7,3	7,9	4,7
I alt	472,7	634,7	169,5	220,0

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Koncernen påtager sig løbende forskellige former for markedsrisici, hovedsagelig i form af rente-, kreditspænds-, aktiekurs- eller valutarisici. Markedsrisiciene opstår primært som følge af placering af likviditetsoverskuddet i finansielle instrumenter, men også som følge af serviceringen af kundebehov samt afledte finansielle instrumenter til styring og justering af markedsrisici.

Koncernens markedsrisikorelaterede aktiviteter kan henføres til en aktiv forvaltning af indlånsoverskuddet. Forvaltningen sker primært ved erhvervelse af likvide aktiver til sikring af koncernens likviditetsbuffer, suppleret med aktive placeringer baseret på afkast/risiko betragtninger, der understøtter koncernens ønske om en lønsom indtjening.

Handel med aktier, obligationer, valuta og relaterede afledte finansielle instrumenter er vigtige forretningsområder for koncernen i serviceringen af kunderne. Koncernen holder i den henseende en mindre beholdning af forretninger på bøgerne for at imødekomme kundernes forretningsbehov.

Markedsrisikoen styres overordnet på koncernniveau via delegerede rammer fra bestyrelsen, mens den daglige styring sker fra de respektive selskaber. Koncernens markedsrisiko kategoriseres overordnet i fem risikoklasser; generel renterisiko, specifik renterisiko (kreditspændsrisiko og konkursrisiko), aktierisiko, valutarisiko og råvarerisiko.

Rammer, målsætninger og strategier for koncernens markedsrisici er fastlagt i et delegeringsystem, hvor bestyrelsen fastsætter rammer for de samlede markedsrisici, som koncernen maksimalt må påtage sig. De øvrige rammer disponeres på baggrund af direktionens investeringsstrategiske overvejelser, som baseres på afkast/risiko vurderinger i finansielle instrumenter samt under hensyntagen til koncernens øvrige risici.

Formålet med markedsrisikostyringen er at balancere den samlede markedsrisiko på aktiver og passiver for herigennem at opnå en tilfredsstillende afvejning af afkast og risiko.

Markedsrisikoovervågning

Der foretages daglig overvågning og kontrol af, at de opgjorte risici overholder de udstukne rammer og den aktuelle strategi på området. Eventuelle overskridelser rapporteres til bestyrelse, direktion, den risikoansvarlige og til risikoudvalget.

Rapportering til direktionen sker på daglig basis i de respektive banker. Detaljeret kvalitativ og kvantitativ rapportering til bestyrelsen og til Risikoudvalget sker på månedsbasis for banken og kvartalsvist for koncernen.

Generel og specifik renterisiko

Renterisiko kan opdeles i en generel risiko, som er påvirkninger, der rammer de finansielle markeder generelt (systematisk risiko), og en specifik risiko, som specifikt knytter sig til enkelte obligatonsudstedere eller mere branchespecifikt (idiosynkratisk risiko). Koncernen anvender denne sondring både i den daglige styring af renterisikoen, samt i opgørelsen af risikoeksponeringer til brug for solvensbehovsopgørelsen.

For generel renterisiko er der i risikostategien fastsat overordnede rammer for koncernens selskaber og i bankens markedsrisikoinstruks tillige rammer for den totale nettorenterisiko og for nettorenterisikoen pr. valuta samt for en række stress-scenarier, herunder rentestrukturscenarier. Dette sikrer, at koncernen styrer og overvåger de primære renterisikomål i form af parallelskitte af rentekurverne, rentespændsrisiko mellem valutaer og rentestrukturrisiko. Rammerne opgøres, monitoreres og rapporteres på daglig basis.

Koncernens placeringer er primært investeret i obligationer, hvor en stor del af den generelle renterisiko afdækkes ved brug af afledte finansielle instrumenter, primært futures og renteswaps.

Den generelle renterisiko er ultimo 2022 opgjort til -232,8 mio. kr. (2021: -184,8 mio. kr.), beregnet ved en stigning i renten på 1 procentpoint. Dette betyder, at egenkapitalen før skat vil være påvirket negativt med 232,8 mio. kr. ved en stigning på 1 procentpoint, og positivt med 219,5 mio. kr. (2021: 140,3 mio. kr.) ved et rentefald på 1 procentpoint. Beregningerne inkluderer konveksitetsrisikoen.

Koncernens renterisiko ved henholdsvis en rentestigning og et rentefald på 1 procentpoint fordelt efter forretningstype henholdsvis valuta er angivet i tabellerne nedenfor:

	Koncernen	Banken	Koncernen	Banken
	Stigning på 1 procentpoint	Stigning på 1 procentpoint	Fald på 1 procentpoint	Fald på 1 procentpoint
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Renterisiko fordelt efter forretningstyper				
Obligationer mv.	-351,8	-277,5	350,3	275,9
Afledte finansielle instrumenter	195,2	193,1	-205,4	-203,2
Pantebreve	-75,4	-75,4	75,4	75,4
Øvrige poster	-0,8	-5,2	-0,8	3,7
I alt	-232,8	-165,0	219,5	151,8
Renterisiko fordelt efter valuta				
DKK	-254,3	-186,4	242,6	174,6
EUR	21	21	-22,4	-22,4
USD	0,0	0,0	0,0	0,0
GBP	0,1	0,1	-0,1	-0,1
CHF	0,0	0,0	0,0	0,0
SEK	0,3	0,3	-0,4	-0,3
NOK	0,1	0,0	-0,1	0,0
Øvrige	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	-232,8	-165,0	219,5	151,8

Specifik renterisiko dækker over konkursrisiko, altså tabet ved en reel konkurs, samt kreditspændrisikoen, som udtrykker kursrisikoen overfor en specifik udsteder/udstedelse som følge af markedets vurdering af ændringer i kreditkvalitet, likviditet og lignende på den specifikke udsteder/udstedelse.

Kreditspændrisikoen på beholdning af obligationer og obligationsbaserede derivater er ultimo 2022 opgjort til 431,4 mio. kr. (2021: 524 mio. kr.) beregnet ved en kreditspændsudvidelse på 1 procentpoint. Dette betyder, at egenkapitalen før skat ville være påvirket negativt med 431,4 mio. kr. ved en udvidelse af kreditspændet på 1 procentpoint, og modsat ville egenkapitalen være påvirket tilsvarende positivt ved en indsnævring af kreditspændet.

Der er fastsat rammer for kreditspændrisiko i koncernens risikostrategi, herunder på obligationstype og andre risikoklassifikationer. Overvågningen sker løbende, og der rapporteres på daglig basis om rammernes udnyttelse.

Konkursrisikoen adresseres i koncernens udstederrisikosetup, hvor der ligeledes er uddelegeret rammer baseret på den konkrete obligations risikoklassifikation. Linestyningen foregår på tre overordnede risikoniveauer, som er yderligere granuleret i en række andre risikoklassifikationer, herunder risikoklasse (instrumentspecifikt) og ratingkategori.

Der investeres overvejende i danske og europæiske statsobligationer samt danske realkreditobligationer, som benyttes til sikring af koncernens likviditetsbuffer. Desuden placeres langt størstedelen i højtratede aktiver, hvor AAA-andelen udgør knapt 85,3 pct., og samlet andel af investmentgrade-aktiver udgør 97,5 pct. af den samlede beholdning.

Aktuelt er der investeret 3,0 pct. (2021 3,9 pct.) af den samlede obligationsbeholdning i en diversificeret portefølje af virksomhedsobligationer (ekskl. pengeinstitutter) hovedsagelig i DKK- og EUR-denominerede obligationer.

Investering i obligationer udstedt af pengeinstitutter udgør 6,1 pct. af koncernens samlede obligationsportefølje (2021: 7,4 pct.) og er altovervejende i banker i investmentgrade-segmentet og med en hovedvægt i pengeinstitutter i EUR-obligationer.

Den relative sammensætning af obligationsbeholdningen ultimo 2022 fordelt på eksternt rating kategori og udstedertype:

	Koncernen		Banken	
	2022	2021	2022	2021
	pct.	pct.	pct.	pct.
Obligationsbeholdning fordelt på ekstern rating				
AAA	85,3	81,7	79,6	73,1
AA+, AA, AA-	1,6	2,0	2,5	3,0
A+, A, A-	8,4	11,2	10,8	16,4
BBB+	1,8	1,9	2,7	2,8
BBB	0,2	0,2	0,4	0,3
BBB-	0,2	0,2	0,3	0,3
Rating < BBB-	0,8	0,9	1,2	1,3
No Rating	1,7	1,9	2,5	2,8
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Obligationsbeholdning fordelt på udstedere				
Stater	9,1	7,5	11,4	9,0
Realkredit	81,8	81,2	74,9	74,0
Pengeinstitutter	6,1	7,4	9,1	11,2
Øvrige virksomheder	3,0	3,9	4,6	5,8
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Ratingklassifikation baseret på ratings fra S&P, Fitch eller Moodys omsat til tilsvarende ratings i S&P's klassifikation.

Valutarisiko

Valutarisikoen styres ved at matche de finansielle aktiver i overensstemmelse med den valutamæssige fordeling af forpligtelserne. Derudover afdækkes valutarisikoen ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter. Det er koncernens strategi kun at have begrænsede nettopositioner i fremmed valuta, udtrykt ved en lav risikoappetit i Koncernens markedsrisikopolitik.

En for koncernen ugunstig bevægelse i kursen på EUR på 2 pct. og i øvrige valutaer på 10 pct. vil resultere i en negativ resultat- og egenkapitalpåvirkning før skat på 9,8 mio. kr. (2021: 7,8 mio. kr.).

Koncernen anvender, herudover også valuta indikator 1 til styring af valutarisikoen.

Valuta indikator 1 angiver den største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor koncernen har et nettotilgodehavende, og summen af positioner, hvor koncernen har nettogæld.

Valuta indikator 2 opgøres ligeledes og giver et mål for valutakursrisikoen, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår, har svinget i forhold til danske kroner, beregnet ud fra de af Finanstilsynet meddelte varianser og korrelationer.

	Koncernen		Banken	
	2022	2021	2022	2021
Valutarisiko				
Valutaindikator 1 i mio. kr.	107,2	290,0	88,6	284,4
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapitalen	1,1	2,9	0,9	3,0
Valutaindikator 2 i mio. kr.	0,5	0,7	0,4	0,6
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapitalen	0,0	0,0	0,0	0,0

Aktierisiko

Koncernen benytter aktiemarkederne som supplerende investeringer i forhold til obligationsbeholdningen og kontante placeringer. Der handles primært i aktier og investeringsforeninger på velkendte etablerede markeder.

Risikoen opgøres og monitoreres på daglig basis, og der er fastsat rammer for nettorisiko, bruttorisiko, korte/lange positioner på så vel totalniveau samt på specifikke markeder og produkttyper.

I opgørelsen af aktierisikoen skelnes der mellem aktierisiko inden for og uden for handelsbeholdningen. Aktier inden for

handelsbeholdningen er aktier, der erhverves med handelshensigt. Et generelt fald i aktiemarkederne på 10 pct. vil medføre et kurstab i handelsbeholdningen og en negativ egenkapitalpåvirkning før skat på 28,5 mio. kr. (2021: 34,2 mio.kr.).

Aktier uden for handelsbeholdningen består primært af investeringer i sektorselskaber, som har til formål at understøtte koncernens forretninger inden for realkredit, IT, betalingsformidling og investeringsforvaltning samt enkelte strategiske investeringer. Et kursfald på 10 pct. vil medføre et kurstab og en negativ egenkapitalpåvirkning før skat i niveauet 187,0 mio. kr. (2021: 183,5 mio.kr.).

	Koncernen		Banken	
	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.
Aktiepositioner				
Handelsbeholdning				
Noterede aktier	278,7	140,9	228,4	138,8
Unoterede aktier	6,4	5,7	3,7	2,8
Unoterede aktier i midlertidig besiddelse	0,0	195,6	0,0	195,6
Handelsbeholdning i alt	285,0	342,2	232,1	337,2
Aktier uden for handelsbeholdningen				
Noterede aktier	0,0	269,9	0,0	225,5
Unoterede aktier	1.869,9	1.564,7	667,7	754,7
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	1.869,9	1.834,6	667,7	980,2
I alt	2.154,9	2.176,8	899,8	1.317,4

Råvarerisiko

Koncernen har ikke råvarepositioner ultimo 2022.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at koncernen får øgede finansieringsudgifter, at koncernen ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser, eller i tilfælde af at koncernen ikke kan opretholde sin forretningsmodel grundet manglende finansiering.

Likviditetsrisiko afspejler et løbetids-mismatch på balancen, mellem betalingsstrømme fra aktiverne og passiverne, hvor udlånsporteføljen generelt har en længere løbetid end indlån og andre finansieringsforretninger. Hovedparten af koncernens likviditetsrisiko er i DKK, mens en mindre andel er i andre valutaer.

Likviditetsstyring og overvågning

Styring og overvågning af likviditetsrisikoen sker med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte likviditetspolitikker, instrukser og beredskabsplaner for koncernen. Derudover er der udstukket interne rammer til likviditetsstyringsfunktionen (Treasury), som har ansvaret for, at koncernen overholder de bevilgede rammer for den kortsigtede likviditet. Direktionen har i samarbejde med de relevante stabsfunktioner ansvaret for styringen af den langsigtede funding.

Udover de fastsatte likviditetspolitikker, instrukser og beredskabsplaner for koncernen er Vestjysk Bank A/S underlagt egen likviditetspolitik, instruks og beredskabsplan.

Koncernen benytter en række forskellige metoder til at estimere det fremadrettede likviditetsbehov, herunder evalueres likviditetseffekten i en række hårde stress-scenarier, hvor koncernen udsættes for en række specifikke og markedsrelaterede stød, som anses for usandsynlige, men ikke utænkelige. Opgørelserne tager udgangspunkt i både fremskrivninger og historisk kendte likviditetstræk.

Likviditetsberedskab iht. LCR

Bestyrelsen har i likviditetspolitikken fastlagt, at koncernen skal have en likviditetsmæssig overdækning i forhold til minimumskravene i LCR. Koncernens interne ramme er på 130 pct. og dermed over det lovmæssige krav på 100 pct.

Det er endvidere koncernens politik, at likviditetsprognoser og en række stresstest-scenarier, som udarbejdes mindst én gang månedligt, har en likviditetsmæssig overdækning som sikrer, at koncernen har en tilstrækkelig reaktionstid til at iværksætte nødvendige tiltag, hvis likviditetssituationen tilsiger det. Likviditetsprognoser og stresstests for koncernen tilgår bestyrelsen kvartalsligt og oftere, hvis det vurderes påkrævet.

LCR er ultimo 2022 opgjort til 264,5 pct. (2021: 249,4 pct.), hvilket er i betryggende afstand til koncernens interne rammer samt lovkrauet.

	Koncernen		Banken	
	2022 mia. kr.	2021 mia. kr.	2022 mia. kr.	2021 mia. kr.
LCR likviditetsopgørelse				
Likviditetsbuffer i alt	35,1	34,8	21,8	21,4
Nettooutflow	13,3	13,9	9,0	9,0
LCR (pct.)	264,5	249,4	243,0	238,4

Finansieringsstruktur og NSFR

Koncernens aktiviteter finansieres altovervejende gennem kundeindlån, egenkapital, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud, men kan sekundært finansiere sig ved lån eller repotransaktioner med andre kreditinstitutter og Nationalbanken.

For at sikre en betryggende finansieringsstruktur har bestyrelsen i sin koncernrisikostrategi fastlagt, at koncernen som minimum skal have en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 110 pct. og dermed en overdækning sammenlignet med det lovmæssige krav på 100 pct.

	Koncernen	Banken
	2022	2022
	mia. kr.	mia. kr.
NSFR fundingopgørelse		
Available Stable Funding (ASF)	92,2	61,8
Required Stable Funding (RSF)	65,5	43,4
NSFR (pct.)	140,9	142,5

For koncernen er NSFR ultimo 2022 opgjort til 140,9 pct. og dermed i betryggende afstand til koncernens interne ramme og lovkravet.

Likviditetsberedskabsplan

Koncernen har endvidere udarbejdet en likviditetsberedskabsplan, som angiver konkrete tiltag til forbedring af likviditeten og/eller nedbringelse af risici, herunder belåning eller salg af aktiver, som koncernen kan iværksætte, hvis likviditetssituationen tilsiger det.

Kontraktuel løbetid for finansielle forpligtelser

	Regnskabs- mæssig værdi mio. kr.	Kontraktlige pengestrømme mio. kr.	Inden for 1 år mio. kr.	Over 1 år mio. kr.
Koncernen 2022				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	715,9	715,9	715,9	0,0
Indlån og anden gæld	72.907,7	72.907,7	70.986,2	1.921,6
Indlån i puljeordninger	15.187,8	15.187,8	5.958,4	9.229,4
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.311,0	2.311,0	0,0	2.311,0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	41,7	41,7	41,7	0,0
Afledte finansielle instrumenter	68,7	68,7	21,7	47,0
Leasingforpligtelser	248,1	248,1	34,4	213,7
Efterstillede kapitalindskud	1.274,2	1.274,2	0,0	1.274,2
Eventualforpligtelser	13.124,7	13.124,7	6.381,0	6.743,6
Koncernen 2021				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	380,8	380,8	380,4	0,3
Indlån og anden gæld	71.720,0	71.720,0	70.067,8	1.652,2
Indlån i puljeordninger	17.516,6	17.516,6	9.051,7	8.464,9
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	348,4	348,4	0,0	348,4
Afledte finansielle instrumenter	299,2	299,2	116,4	182,8
Leasingforpligtelser	279,1	279,1	36,4	242,7
Efterstillede kapitalindskud	1.497,7	1.497,7	0,0	1.497,7
Eventualforpligtelser	18.158,7	18.158,7	7.433,7	10.725,0

Ovenstående forfaldsanalyse viser de kontraktlige pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, dog ekskl. renter fra ikke-afledte finansielle instrumenter.

Betalinger vedrørende eventualforpligtelser forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Ved indlån i puljeordninger er alene kundernes indestående i puljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelserne og aktiverne relateret til puljerne.

Løbetidsfordelingen er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt, et beløb kan kræves betalt.

Koncernens aktivmasse består i betydeligt omfang af letomsættelige aktiver med høj kreditkvalitet i form af indestående på folio-konto samt stats- og realkreditobligationer, som tilpasses i takt med, at likvidetsforpligtelser forfalder.

Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af uhenigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

De operationelle risici kategoriseres efter de syv risikotyper, som CRR-forordningen definerer:

- Ansættelsesvilkår og sikkerhed på arbejdspladsen
- Ekstern svig
- Forretningsforstyrrelser og systemfejl
- Intern svig
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Ordreaufvikling, levering og procesforvaltning
- Skader på fysiske aktiver

Opfølgning på operationelle risici i koncernen omfatter en række underliggende områder, hvoraf de væsentligste er: IT-sikkerhed, outsourcing, persondatabeskyttelse, compliancerisici, hvidvaskrisici og risici forbundet med implementering af nye produkter og serviceydelser.

Politik for operationel risiko

Bestyrelsen i A/S Arbejdernes Landsbank har fastlagt koncernens politik for operationel risiko, hvor målet er at skabe overblik over de operationelle risici, at minimere antallet af fejl, og hermed reducere tab i koncernen som følge af operationelle fejl under hensyntagen til de omkostninger, som er relateret hertil.

Koncernen ønsker en åben kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre vidensdeling blandt medarbejderne.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i en operationel hændelse, samt konsekvensen af en sådan hændelse. Risiciene indplaceres på en 4-trinsskala fra ubetydelig til meget høj. For at sikre at det operationelle risikoniveau holdes på et acceptabelt niveau, har bestyrelsen defineret en risikoappetit i politikken. Risici, som ligger uden for appetitten, vurderes af bestyrelsen minimum halvårligt.

Håndtering af operationelle risici

Alle aktiviteter i organisationen er forbundet med operationelle risici. For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer koncernens selskaber de operationelle risici.

Ansvar for den daglige håndtering af operationelle risici er placeret decentralt hos de forretningsansvarlige enheder. De operationelle risici i A/S Arbejdernes Landsbank og AL Finans A/S kortlægges

ved, at de enkelte enheder identificerer og vurderer egne risici. Risikofunktionen afholder minimum årligt risikoidentifikationsmøder med de forretningsansvarlige enheder, hvor de identificerede risici gennemgås, og der foretages en evaluering af sandsynlighed og konsekvens. I forbindelse med gennemgangen af enhedernes operationelle risici bliver det vurderet, om risiciene er tilfredsstillende afdækket med kontroller og andre risikoreducerende tiltag. Risikoidentifikationsmøderne understøtter risikobehandlingen og medvirker samtidig til en større bevidsthed om operationelle risici i organisationen. Kortlægningen af de operationelle risici giver et billede af særligt risikofyldte processer, systemer, produkter eller adfærd, og udgør dermed et overordnet styringsværktøj. Vestjysk Bank A/S har egen proces for overvågning og rapportering af operationelle risici.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko, herunder rollen som risikofacilitator, er forankret i 2. forsvarslinje, og der sker løbende behandling af operationelle risici og tilhørende rapportering i Risikokomiteén.

Udviklingen i den operationelle risiko overvåges løbende for at sikre det bedst mulige grundlag for styring af operationelle risici.

A/S Arbejdernes Landsbank og AL Finans A/S har i 2022 implementeret en GRC-plattform til at understøtte bl.a. håndteringen af operationelle risici. GRC-plattformen forventes implementeret i Vestjysk Bank A/S i løbet af 1. halvår 2023.

Koncernen er opmærksom på, at den øgede digitalisering, hvor en stadig større del af kommunikationen er elektronisk, er med til at øge risikoen for ekstern svig i form af cyber kriminalitet. Hovedparten af forsøg på svig forhindres up-front ved koncernens IT-verandør, BEC, og derudover af egne kontrolmiljøer og medarbejdernes agtpågivenhed.

Rapportering af operationelle risici

Rapportering til bestyrelse og direktion sker kvartalsvist, og indeholder udviklingen i operationelle hændelser samt orientering om større operationelle hændelser. Herudover modtager bestyrelse og direktion kvartårligt en opsummering på væsentlige ændringer i risikobilledet.

Der foregår en løbende rapportering til den risikoansvarlige, direktion og bestyrelse efter nærmere fastsatte kriterier i politikken.

IT-sikkerhed

Koncernens services er i høj grad understøttet af IT. Det er et vigtigt element, når operationelle risici skal vurderes. Således koncernen sikrer et passende sikkerhedsniveau for beskyttelse af data og IT-systemer.

Bestyrelserne i bankerne i koncernen har fastlagt IT-sikkerhedspolitikker, som opstiller og formulerer kravene til IT-sikkerhedsstyring.

Den geopolitiske situation påvirker forsyningsikkerheden og koncernens trusselsbillede. Koncernen vurderer løbende behov for yderligere beredskabstiltag. Derudover overvåges situationen også i FSOR-regi.

Der er et øget fokus på leverandørstyring, for at sikre det nødvendige sikkerhedsniveau for IT-systemerne i koncernen. Det kræver bl.a. yderligere indsigt hos outsourcing leverandører.

Koncernen fortsætter med at øge sin interne kapacitet på IT-sikkerhedsområdet i 2023 for at kunne efterleve de stigende krav, og sikre at IT-sikkerhedsniveauet er på et passende niveau. Samtidig arbejdes der løbende på, at sikre, at alle medarbejdere har et tilfredsstillende kendskab til IT-sikkerhed. Derfor har alle medarbejdere i banken i 2022 fået kendskab til IT-sikkerhed gennem en række awareness aktiviteter. For at beskytte koncernen mod det stigende trusselsbillede arbejdes der med at øge kompetencerne til at kunne håndtere potentielle angreb.

Outsourcing

Koncernen har outsourcet en væsentlig del af de kritiske banksystemer, og derfor er outsourcing et væsentligt element i den operationelle risikostyring.

Bestyrelserne i A/S Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank A/S har fastlagt politikker for outsourcing, som angiver rammerne for outsourcing af aktiviteterne samt definerer bestyrelsens risikoappetit for outsourcing af aktiviteter.

De outsourcingansvarlige er organisatorisk placeret i 1. forsvarslinje og bistår ledelsen i at sikre, at outsourcing foregår betryggende. De outsourcingansvarlige er ansvarlige for styring og overvågning af outsourcing samt sikring af dokumentationen af outsourcing.

A/S Arbejdernes Landsbank har primo 2023 etableret en procurementfunktion under CFO-området med ansvar for kontraktstyring og outsourcing, som vil fortsætte arbejdet med at højne modenheden på området. Fremadrettet vil den outsourcingansvarlige være tilknyttet procurementfunktionen.

Persondataforordningen (GDPR)

Koncernen har stor fokus på at sikre, at persondata behandles i overensstemmelse med databeskyttelsesforordningen (GDPR), og databeskyttelseslovgivningen er derfor et vigtigt element i vurderingen af de operationelle risici.

Direktionen i A/S Arbejdernes Landsbank har udpeget en koncern databeskyttelsesrådgiver (DPO) for at sikre efterlevelse af de databeskyttelsesretlige regler.

Hvidvaskrisici

Koncernen har stor fokus på forebyggelse af hvidvask (AML), herunder de risikobegrænsende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at koncernens selskaber bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

AML-afdelingen under ledelse af den hvidvaskansvarlige har til formål at sikre, at koncernen og dens selskaber overholder Lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme samt Forordning om pengeoverførsel og EU's terrorforordninger. Den hvidvaskansvarlige refererer direkte til direktionen.

Medarbejdernes opmærksomhed og årvågenhed er en vigtig del af værnet mod hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner. For at sikre, at medarbejdere har det nødvendige kendskab, har A/S Arbejdernes Landsbank igen i 2022 gennemført et obligatorisk e-learningkursus i forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner. Medarbejderne i har gennemgået forløbet, som er afsluttet med en test. Antallet af medarbejdere, der arbejder fuldtid med forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner, har været fortsat stigende i 2022.

Modelrisiko

Operationel risiko omfatter endvidere modelrisiko, der dækker over risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baserer sig på resultater fra modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udvikling, gennemførelse eller anvendelse af modeller og kan fx skyldes fejl eller svagheder i det datagrundlag, som modellen bygger på.

Koncernens retningslinjer for modelrisiko, som er vedtaget af bestyrelsen, fastsætter kravene til den løbende rapportering og opfølgning på modelrisiko, samt kravene til koncernens modelregister, som giver overblik og sikrer en klar definition af roller og ansvar.

Der vil i 2023 ske en fortsat indsats for at modne styring af modelrisici på koncernniveau.

Produkter og serviceydelser

Der sker hyppige forandringer i udbuddet af produkter og serviceydelser, som har betydning for bl.a. koncernens IT-systemer og medarbejdernes håndteringen heraf. Dette øger risikoen for fejl, og er derfor væsentligt at vurdere i relation til den operationelle risikostyring.

Risici forbundet med implementering af nye produkter og serviceydelser identificeres og vurderes i henhold til de etablerede interne processer forinden godkendelse i A/S Arbejdernes Landsbanks direktion og/eller bestyrelse.

Processen sikrer, at risiciene identificeres, vurderes og håndteres. A/S Arbejdernes Landsbank har nedsat en Pris- og Produktkomité som bl.a. skal sikre en tilstrækkelig analyse, stillingtagen og involvering, inden der sker ændringer i bankens udbud af produkter og serviceydelser. Vestjysk Bank A/S og AL Finans A/S har etableret egne processer på området.

Godkendelsesproceduren reguleres i koncernens selskabers politikker på området.

Compliancerisici

Operationel risiko omfatter også compliancerisici, der identificeres af koncerncompliancefunktionen. Compliancerisiko er risikoen for, at koncernen bliver pålagt retlige sanktioner eller myndighedssanktioner eller lider økonomiske tab eller forringelse af omdømme som følge af manglende overholdelse af lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt.

Koncerncompliancefunktionen har til formål at bistå ledelsen med at sikre overholdelse af den gældende lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt.

Koncerncompliancefunktionen er en del af 2. forsvarslinje, og rapporterer hvert kvartal til bestyrelse og direktion.

AKTIESELSKABET

 Arbejdernes Landsbank

CVR-nr. 31 46 70 12, København

Panoptikonbygningen

Vesterbrogade 5 · 1502 København V
Telefon 38 48 48 48 · www.al-bank.dk