

Lån & Spar

Årsrapport 2024

Lån & Spar Bank
CVR-nr. 13 53 85 30



Indhold

Til vores aktionærer	3
Kort om Lån & Spar	6
Årets højdepunkter	8
ESG højdepunkter	9
Opfølgning på forventninger til 2024	10
Forventninger til 2025	10

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	12
Forretningsmæssig udvikling i 2024	13
En del af noget særligt	22
Aktionærforhold	24
Regnskabsberetning	26
Risikostyring og kapitalforhold	30
Corporate Governance	33
Ledelse	37
Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflægningen	40

Bæredygtighed

Generelle oplysninger	42
Miljømæssige oplysninger	63
Sociale oplysninger	98
Ledelsesoplysninger	114

Årsregnskab 2024

Indholdsfortegnelse	122
Resultatopgørelse for 2024	123
Totalindkomstopgørelse for 2024	123
Balance pr. 31. december 2024	124
Egenkapitalopgørelse for 2024	125
Pengestrømsopgørelse for 2024	126
Noter	127

Påtegninger

Ledelsespåtegning	173
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	174
Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering	178

Repræsentantskab og lokalråd

Repræsentantskab	182
Lokalråd	183



Læs mere

- [Risikoreport 2024](#)
- [Redegørelse for Anbefalinger for god Selskabsledelse](#)
- [Vederlagsrapport 2024](#)
- [Redegørelse for dataetik](#)

Til vores aktionærer

Forord fra vores formand
og den administrerende direktør

Vi er tilfredse med resultaterne i 2024, som var i tråd med forventningerne. Vi har arbejdet målrettet med en bred vifte af tiltag til effektivisering og udvikling af banken i henhold til vores strategi, og initiativerne har vist positive resultater – både internt og i forhold til vores kunder og partnere.

Særlige fordele og stor kundetilfredshed

Vi kan med tilfredshed konstatere, at vores partnerskabsmodel og de særlige fordele, vi tilbyder vores medlemskunder, fortsat skaber gode resultater. Igen i 2024 oplevede vi en betydelig tilgang af nye kunder, og vi har nu rundet 100.000 medlemskunder. Samtidig er der færre kunder, som vælger at forlade banken. En af hjørnestenene i vores fordelsunivers til medlemskunderne er vores lønkonto, som giver 5% i rente på indeståender op til 50.000 kr. Det er markedets bedste



John Christiansen
Administrerende direktør

Gordon Ørskov Madsen
Formand for bestyrelsen

indlånsrente, og vi ved, at det har stor værdi for vores kunder. Derfor har vi også valgt at fastholde renten, selvom de officielle renter i andet halvår blev nedsat ad flere omgange.

Vi måler løbende kundetilfredsheden med vores service og produkter, og høj kundetilfredshed er en afgørende parameter for os. Vi glæder os derfor også over, at vi i vores egne målinger kan se, at vores kunder er meget tilfredse med banken. Dette bekræftes yderligere af, at vi for fjerde år i træk har modtaget Kundeloyalitetsprisen, der tildeles på basis af en uvildig måling foretaget af Loyalty Group. Vi blev også igen i 2024 tildelt titlen som danskernes foretrukne bank baseret på en undersøgelse gennemført af My Banker. Det forpligter, og vi har en klar ambition om at fastholde det høje niveau over de kommende år.

Stærke partnerskaber under udvikling

Partnerskabet med de faglige organisationer er omdrejningspunktet for vores forretningsmodel, og samarbejdet er et vigtigt element i den fortsatte udvikling af vores aktiviteter og tilbud. Samarbejdet med de enkelte organisationer bliver løbende udbygget med en fælles indsats for at tiltrække nye medlemmer og medlemskunder gennem faglig rådgivning, gode tilbud og særlige fordele. Det gælder blandt andet samarbejdet med IDA, som har resulteret i etableringen af et fælles rådgivningscenter målrettet IDAs medlemmer. Initiativet har vakt stor interesse, og vi ønsker at udnytte de positive erfaringer til at bane vej for tilsvarende samarbejder med andre organisationer. I 2024 sluttede endnu en organisation sig til vores partnerskabskreds, som nu omfatter 59 faglige organisationer.

Fleksibilitet og gode kundeoplevelser

Det er centralt for os, at vi som bank opleves tilgængelig og proaktiv – og er en bank, der leverer en særlig kundeoplevelse og på vores medlemskunders præmisser. Som led i dette ønsker vi at skabe

gode muligheder for en høj grad af selvbetjening og fleksibilitet. Det har vi arbejdet videre på i 2024, hvor vi har lanceret flere nye selvbetjeningsløsninger i vores net- og mobilbank – det er blandt andet gjort mere enkelt selv at oprette konti og investere. Den gode kundeoplevelse i den personlige rådgivning er også vigtig, og vi har fortsat uddannelsen af vores rådgivere, så de er bedst muligt klædt på til at rådgive kunderne om alle deres finansielle forhold. Samtidig har vi udviklet en række nye it-værktøjer til at understøtte den gode rådgivning og effektivisere de processer, som faciliterer denne. Vi udvikler løbende på vores rådgivningsplatform med værktøjer til alt fra kreditvurdering til rådgivning om boligfinansiering og investering – og vi har implementeret løsninger, som hjælper til forberedelsen af og opfølgning på kundemøderne. Udgifterne til it er en af hovedårsagerne til vores stigende omkostninger, men vi er overbeviste om, at afkastet af investeringerne på dette område vil være helt afgørende for vores fortsatte succes.

Også i Sverige arbejder vi med at automatisere, strømline og optimere vores forretning med fokus på at sikre høj kundetilfredshed og understøtte kundernes økonomi. Vi har i 2024 indgået et nyt samarbejde med hypotekselskabet Borgo AB med henblik på fremover også at kunne tilbyde boliglån til vores svenske kunder, og vi forventer, at det vil blive en vigtig del i den fortsatte udvikling af vores svenske forretning.

Bæredygtighed i kernen af forretningen

Det er vigtigt for os, at vores fortsatte udvikling er baseret på bæredygtige løsninger, og vi vil opfattes som en samfundsansvarlig og bæredygtig bank. Det er et centralt element i vores strategi, og vi har formuleret et konkret mål om, at 70 % af vores kunder skal opfatte banken som bæredygtig. Derfor har vi i årets løb arbejdet med en lang række initiativer i alle dele af vores forretning, som understøtter

Vi udbygger løbende samarbejdet med de faglige organisationer via en fælles indsats for at tiltrække nye medlemmer og medlemskunder gennem faglig rådgivning, gode tilbud og særlige fordele.

Vi skal kunne tiltrække branchens dygtigste medarbejdere, og vi lægger vægt på at være en attraktiv arbejdsgiver. Derfor har vi fokus på at tilbyde både uddannelse og gode fællesskaber – og vi kan se i vores trivselsmålinger, at medarbejderne sætter pris på disse initiativer.

denne ambition. Vi har uddannet vores rådgivere i at integrere bæredygtighed i kunderådgivningen, og vi har flere produkter, der honorerer bæredygtige formål, som fx finansiering af el-biler eller energiforbedring af boliger.

Vi har også integreret bæredygtighed i vores organisation, hvor vi i 2024 har etableret et nyt team, som har ansvaret for, at vi får eksekveret på de strategiske målsætninger og rapporteret om indsatsen. Som det også fremgår af denne årsrapport, rapporterer vi i år for første gang i henhold til EU-direktivet, CSRD, hvor vi som en integreret del af årsrapporten og i langt videre udstrækning end tidligere rapporterer om vores mål, indsats og resultater på området. Vi kommer til at fortsætte denne rejse over de kommende år i tæt samarbejde med vores medarbejdere, kunder og partnere med fokus på at styrke vores indsats i forhold til både miljø og klima, sociale forhold og god governance.

Høj trivsel blandt medarbejderne

Dygtige, glade og engagerede medarbejdere er helt afgørende for, at vi lykkes med realiseringen af vores strategi og mål. Vi skal kunne tiltrække branchens dygtigste og tilbyde dem et helt særligt fællesskab. Derfor lægger vi også vægt på at være en attraktiv arbejdsgiver, og vi investerer løbende i udvikling af de muligheder, vi tilbyder vores medarbejdere. Vi har fokus på løbende at udvikle vores medarbejderes faglige og personlige kompetencer gennem uddannelse og gode fællesskaber – og vi lægger vægt på også at kunne sikre fleksible arbejdsvilkår, der tager hensyn til den enkeltes personlige vilkår og livssituation. Vi kan se, at medarbejderne sætter pris på disse initiativer, og vores trivselsmålinger viser, at vi har de mest tilfredse medarbejdere i vores branche. Det lover godt for vores videre udvikling, og vi vil fortsætte indsatsen for at fastholde dette.

Tak til vores alle vores interessenter

Efter et godt 2024 vil vi gerne benytte lejligheden til at takke vores medarbejdere for deres store og dedikerede indsats – og vores partnere og kunder for et godt samarbejde i året, der gik. Vi har et rigtig godt fundament for videreudviklingen af banken i de kommende år. Her vil vi fortsætte arbejdet med at opnå de mål, der er fastsat i vores strategi – og dermed blive en endnu bedre bank for alle vores interessenter.

Gordon Ørskov Madsen
Bestyrelsesformand

John Christiansen
Administrerende direktør

Kort om Lån & Spar

En del af noget særligt

Vision

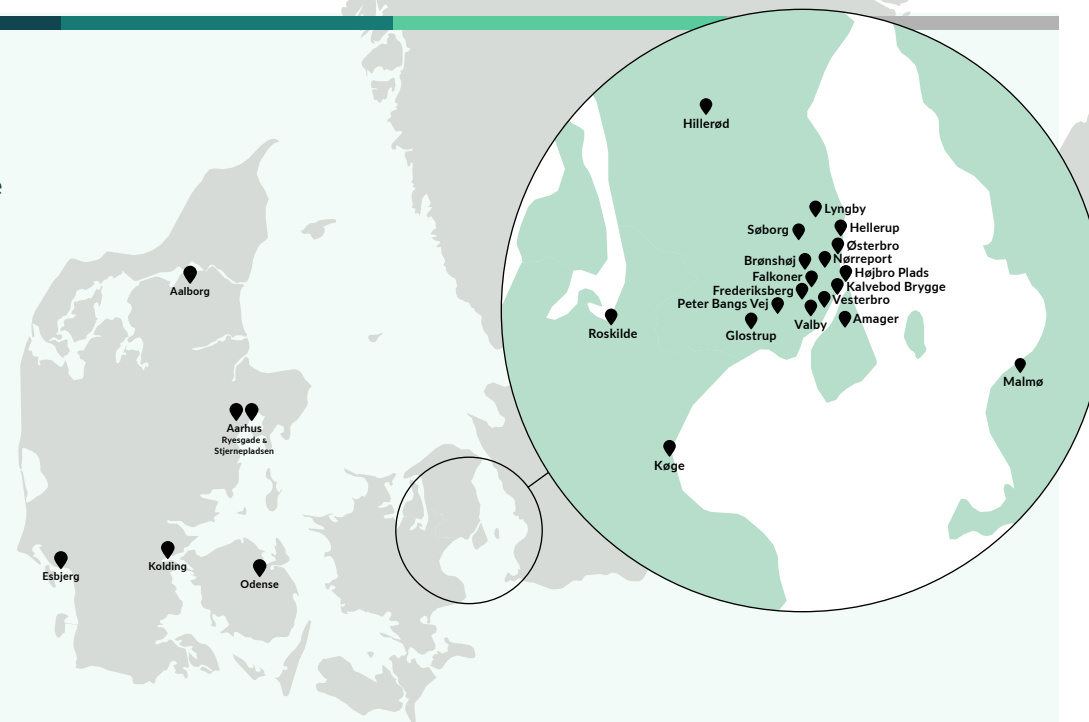
Vores bank er en personlig, ansvarlig og medlemsejet bank, som arbejder for kundernes interesser og favner deres økonomiske behov igennem hele livet.

Vi har indgået partnerskab med en lang række faglige organisationer, som også er medejere af banken. Disse organisationer har tilsammen mere end 1 million medlemmer, og vores forretningsmodel tager udgangspunkt i et interessefællesskab og tæt partnerskab mellem banken, de faglige organisationer og derigennem med deres medlemmer.

Vi tilbyder vores kunder en bred vifte af bankprodukter, herunder blandt andet ind- og udlån, opsparings- og finansieringsprodukter, investeringsprodukter, værdipapirhandel og formueforvaltning, valutatransaktioner samt net- og mobilbankløsninger. Banken tilbyder desuden ydelser inden for realkredit, pension og forsikring. I 2024 har vi indgået samarbejde om et nyt tilbud til kunderne om klima- og energitjek.

24

Rådgivningscentre



Rådgivningscentre

Lån & Spar har 24 rådgivningscentre, en erhvervsafdeling og kapitalforvaltningsafdelingen Gudme Raaschou, som er omdrejningspunktet for vores personlige og individuelle rådgivning. Vi tilbyder også stadig flere digitale selvbetjeningsløsninger, der gør det let og fleksibelt for kunderne at gennemføre deres daglige bankforretninger. Vores rådgivningscentre er placeret i byer med uddannelsesinstitutioner for mellemlange og videregående uddannelser. Vi har derfor en geografisk overvægt på Sjælland – primært i Storkøbenhavn, hvor vi har 18 rådgivningscentre. Lån & Spar har også rådgivningscentre i Jylland og på Fyn. Gennem vores filial i Malmø udbyder vi desuden en række bankprodukter til kunder i hele Sverige.

Bankens kunder er fortrinsvist private medlemskunder, som får tilbudt særligt attraktive vilkår på deres bankforretninger og en målrettet og personlig rådgivning. Det bidrager til kundernes tilfredshed, styrker medlemmernes loyalitet over for de faglige organisationer og giver banken en unik adgang til at tiltrække nye, gode kunder.

Banken har desuden erhvervs kunder, der arbejder inden for forskellige sundhedssegmenter og øvrige segmenter omfattet af de faglige organisationer, og som driver egen virksomhed. Det er blandt andet læger, tandlæger, fysioterapeuter, apotekere, kiropraktorer, ergoterapeuter samt ingeniører, revisorer, advokater og ejer- og andelsforeninger m.v.

550+
Medarbejdere



59

Faglige organisationer

Bredt samarbejde med de faglige organisationer

Vi har i dag aftaler med 59 faglige organisationer, som fremgår af oversigten nedenfor.



Årets højdepunkter

- Egenkapitalforrentningen før skat blev på 20,3 %.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger faldt med 6,8 mio. kr. til 661,1 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 1.524,5 mio. kr. Det svarer til en stigning på 7,9 % i forhold til året før.
- Udlånet steg med 5,5 % og indlånet med 8,2 %.
- Nedskrivninger på udlån udgjorde 74,4 mio. kr.
- Årets resultat blev på 462,6 mio. kr. svarende til 134 kr. pr. aktie.
- Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for 2024 udbetales et udbytte på 20 kr. pr. aktie.

Basisindtjeningen
før nedskrivninger

661,1 mio. kr.

Nedskrivnings-
procent

0,3 %

Årets resultat

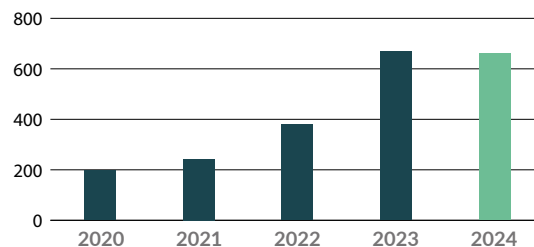
462,6 mio. kr.

Egenkapital-
forrentning før skat

20,3 %

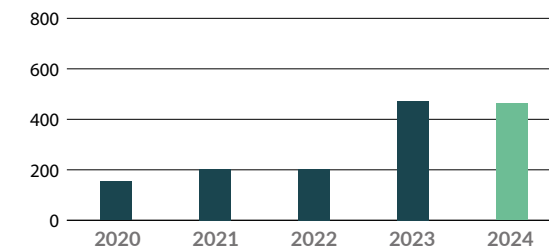
Basisindtjening før nedskrivninger

Mio. kr.



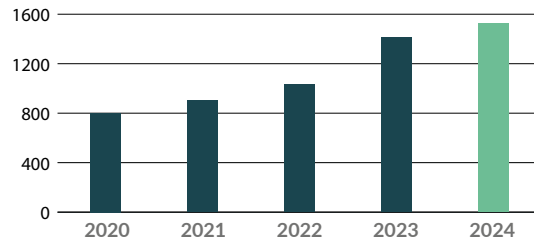
Årets resultat

Mio. kr.



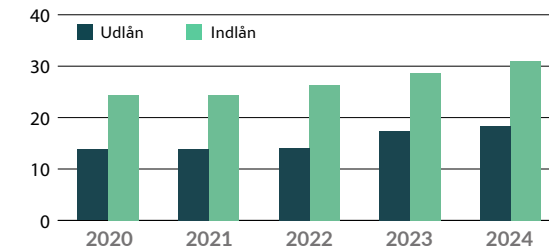
Netto rente- og gebyrindtægter

Mio. kr.



Udlån og indlån

Mia. kr.



ESG højdepunkter

- Etablering af ny ESG-organisation med henblik på at løfte strategiske initiativer på tværs af banken og i samarbejde med partnere og kunder.
- Nedsættelse af ny diversitetskomité for at styrke mangfoldigheden i banken. Et af initiativerne i 2024 har været afholdelse af workshop med oplæg fra Foreningen Lige Adgang om diversitet, ligestilling og inklusion.
- Nyt tilbud til kunderne om energi- og klimatjek i samarbejde med vores partnere Totalkredit og NRGi.
- Hovedparten af bankens 200 finansielle rådgivere og udvalgte stabsfunktioner har gennemført et kursus i "Bæredygtighed i kundedialogen" via Finansektorens Uddannelsescenter.

CO₂-udledning
(scope 1 og scope 2)

153 tons

2023: 145 tons

Målsætning for 2030: CO₂-neutral

Employee Net
Promoter Score (eNPS)

39 point

Målsætning for 2028: 50 point

Forskel mellem
mænd og kvinder i
trivselsmåling

0,02 point

Målsætning for 2028: Højest 0,2 point forskel i
trivselsmåling mellem mænd og kvinder

Fordeling mellem
kvinder/mænd i senior-
ledelsesgruppe

28/72 %

2023: 28/72 %

Målsætning for 2026: 40/60 %



Opfølgning på forventninger til 2024

Lån & Spars resultater i 2024 blev lidt bedre end forventet ved årets start, men ikke helt på samme høje niveau som i 2023. Resultaterne i 2024 blev drevet af en øget rentemarginal, tilgang af nye kunder, stigende gebyrindtægter samt vækst i både udlån og indlån.

	Resultat efter skat
Forventninger til 2024	350-450 mio. kr.
Realiseret 2024	462,6 mio. kr.
Som forventet	<ul style="list-style-type: none"> – Økonomisk usikkerhed som følge af geopolitiske forhold. – Lav aktivitet på boligmarkedet. – Tilgang af nye kunder på tværs af bankens forretningsområder. – Stigende omkostninger som følge af inflation, flere medarbejdere og øgede udgifter til drift og it-udvikling. – Fortsat intensiv konkurrence.
Bedre end forventet	<ul style="list-style-type: none"> – Øget rentemarginal som følge af renteutviklingen. – Højere tilgang af nye kunder i alle forretningsområder. – Øgede gebyrindtægter fra kreditkort og investeringsprodukter. – Fortsat få tab på udlån til danske kunder. – Solidt beholdningsresultat.

Forventninger til 2025

Vi forventer vækst i dansk og svensk økonomi og fortsatte rentenedsættelser. Samtidig forventes en positiv udvikling og tilgang af nye kunder på tværs af bankens forretningsområder samt stigende udlån og indlån.

	Resultat efter skat
Forventninger til 2025	250-350 mio. kr.
Forudsætninger	<ul style="list-style-type: none"> – Vækst i dansk og svensk økonomi i 2025 på omkring 2 %. – Fortsatte nedsættelser af styringsrenterne med samlet op til 1 procentpoint og faldende renteindtægter som følge heraf. – Tilgang af nye kunder på tværs af bankens forretningsområder og stigende udlån og indlån. – Stigende omkostninger i takt med løn- og prisudvikling og som følge af bankens vækst. – Fortsat lav ledighed og lave tab på udlån. – Forventningerne til 2025 er forbundet med usikkerhed som følge af tiltagende geopolitiske udfordringer samt usikkerhed om renteutviklingen og indvirkningen heraf på bankens rentemarginal.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Netto rente- og gebyrindtægter	1.524,5	1.412,5	1.034,4	901,1	802,3
Kursreguleringer	70,8	94,5	104,0	61,1	50,9
Andre driftsindtægter	6,3	8,3	6,7	6,8	5,8
Udgifter til personale og administration	875,9	762,0	697,6	658,3	604,0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	70,9	90,6	72,6	75,1	62,6
Andre driftsudgifter	1,5	1,1	1,2	1,4	1,6
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7,8	6,5	6,3	8,3	6,6
Basisindtjening før nedskrivninger	661,1	668,1	380,0	242,5	197,4
Nedskrivninger på udlån m.v.	74,4	68,4	66,5	-5,5	38,1
Basisindtjening	586,7	599,7	313,5	248,0	159,3
Beholdningsresultat	32,6	28,3	-61,0	7,4	36,1
Resultat før skat	619,3	628,0	252,5	255,4	195,4
Skat	156,7	155,0	49,5	52,9	42,2
Årets resultat	462,6	473,0	203,0	202,5	153,2
Balance					
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	15.784,1	13.172,2	13.526,2	10.889,8	7.654,8
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	18.325,8	17.369,2	14.110,0	13.959,2	13.808,0
Obligationer og aktier	1.642,3	2.086,0	1.689,6	2.310,3	5.358,9
Aktiver i alt	36.384,4	33.243,6	30.022,3	27.741,0	27.425,6
Indlån og anden gæld	31.032,7	28.680,1	26.288,9	24.435,1	24.414,8
Egenkapital	3.250,9	2.857,3	2.421,5	2.241,6	2.066,7

(Mio. kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Nøgletal					
Kapitalprocent	20,9	20,6	22,3	21,6	21,0
Kernekapitalprocent	20,2	19,9	21,3	20,6	20,0
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	20,3	23,8	10,8	11,9	9,8
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	15,1	17,9	8,7	9,4	7,7
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	58,8	56,0	66,9	75,0	77,0
Renterisiko (%)	1,5	1,5	1,6	1,5	1,9
Valutaposition (%)	3,3	3,1	3,5	3,0	3,4
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	59,9	61,3	54,3	57,6	57,1
Udlån i forhold til egenkapital	5,6	6,1	5,8	6,2	6,7
Årets udlånsvækst (%)	5,5	23,1	1,1	1,1	2,2
Likviditetsdækning (LCR i %)	504,3	504,7	503,6	475,5	429,5
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	10,9	11,4	12,8
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,3	0,4	0,0	0,2
Årets resultat pr. aktie (kr.)	133,8	137,0	58,7	58,6	44,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	938,2	827,8	700,9	647,9	598,2
Udbytte pr. aktie (kr.)	20,0	20,0	10,0	10,0	8,0
Børskurs	690,0	665,0	645,0	625,0	490,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	5,2	4,9	11,0	10,7	11,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,9	1,0	0,8
Gennemsnitlig antal ansatte	554,0	521,0	479,0	459,0	443,0

Forretnings- mæssig udvikling i 2024

I 2024 fortsatte tilgangen af nye kunder, og både udlån og indlån var stigende. Samtidig var de økonomiske resultater tæt på rekordniveauet fra 2023. Fra midten af 2024 begyndte Danmarks Nationalbank at nedsætte styringsrenterne, og banken har efterfølgende nedsat ind- og udlånsrenter – dog ikke på Danmarks bedste lønkonto, hvor renten fortsat er 5 %. Bankens danske privat- og erhvervskunder har generelt været gode til at tilpasse sig den økonomiske udvikling, mens der for de svenske privatkunder har været en stigning i tab og nedskrivninger.

Basisindtjeningen før nedskrivninger blev 661,1 mio. kr., hvilket er lidt lavere end året før. Årets resultat blev 462,6 mio. kr., hvilket svarer til 134 kr. pr. aktie.

Udviklingen i indtjeningen kan primært tilskrives en øget rentemarginal, vækst i både udlån og indlån samt en mindre stigning i gebyrer og provisionsindtægter som følge af øgede indtægter fra kredittkort og investeringsprodukter. Indtægterne fra formidling af realkreditfinansiering var på niveau med året før efter en stigning i aktiviteten på boligmarkedet i løbet af året. Modsat var der en stigning i omkostningerne som følge af inflation, ansættelse af flere medarbejdere samt øgede udgifter til drift og it-udvikling.

Første år med vores nye strategi

2024 var det første år med vores nye strategi "En del af noget særligt", der løber frem mod 2028. Strategien tager udgangspunkt i vores vision om at være en personlig, ansvarlig og medlemsejet bank, som arbejder for kundernes interesser og favner deres økonomiske behov igennem hele livet.

Strategien indeholder konkrete indsatser og mål for høj kundetilfredshed, tilgang af nye kunder og et klart ansvar i forhold til bæredygtighed. For at nå de overordnede mål har vi også formuleret mål for forbedring af effektiviteten af vores kundebetjening, vores tilgængelighed, medarbejdernes tilfredshed og de finansielle resultater, der skal sikre vores fremtidige robusthed og fortsatte evne til at investere i udvikling.

Strategien indeholder fire strategiske spor: "Kundevækst og styrkede partnerskaber", "Tilgængelig og proaktiv bank", "Bæredygtighed" og "Attraktiv og handlekraftig organisation". Der er i det forløbne år

igangsat en række initiativer på alle fire spor, og udviklingen på alle områder er forløbet tilfredsstillende.

Læs mere om vores strategi og opfølgning på initiativerne i det forløbne år i årsrapportens afsnit om strategi.



Pæn vækst i verdensøkonomien og fremgang på de finansielle markeder

Væksten i verdensøkonomien er tiltaget igennem 2024, og inflationen faldt markant – så den nu er tæt på de pengepolitiske mål. Forventningerne til væksten i 2024 er løbende blevet opjusteret i løbet af året samtidig med, at den faktiske inflation har været lavere end forventet. Ændringerne i det økonomiske billede har medført fremgang på de finansielle markeder og påvirket vores kunders økonomi positivt.

I USA var der i 2024 betydelig fremgang i beskæftigelsen, og både lønstigningerne og inflationen var høje, men aftagende i forhold til 2023. Den amerikanske centralbank lempede på den baggrund pengepolitikken gennem året, og den pengepolitiske styringsrente faldt fra 5,5 % til 4,5 %. Efter en vækst på omkring 2,7 % i 2024 forventes den amerikanske økonomi at vise en vækst i niveauet 2,0 % i både 2025 og 2026.

I Europa var væksten meget lav i 2023, mens den i 2024 steg til omkring 0,8 %. I 2025 forventes væksten i Europa at tiltage yderligere til 1,1 %, mens den forventes at blive omkring 1,5 % i 2026. Inflationen var aftagende fra et meget højt niveau og nærmer sig nu den pengepolitiske målsætning omkring 2 %. Den Europæiske Centralbank påbegyndte derfor en lempelse af pengepolitikken, og styringsrenten er samlet blevet sænket med 1 procentpoint fra 4,0 % til 3,0 %.

Væksten i dansk økonomi var omkring 3,0 % i 2024 og dermed noget højere end forventet ved årets start. I 2025 forventes en vækst tæt på niveauet i 2024. Inflationen var i 2024 aftagende primært som følge af globale prisfald. Beskæftigelsen steg løbende gennem året og nåede op på et historisk højt niveau. Lønstigningerne er tiltaget i 2024, blandt andet som følge af forårets overenskomster, og den enkelte forbrugers købekraft blev forbedret i 2024 og er nu ca. 5 % højere end før COVID-19.

Sverige oplevede igen en positiv vækst i 2024 på omkring 0,7 % mod et minus på 0,2 % i 2023, og for 2025 er vækstudsigterne mere positive med en forventet vækst på 1,8 %. Inflationen aftog mere og hurtigere end ventet fra 8,5 % i 2023 til ca. 3 % i 2024, og på den baggrund nedsatte den svenske centralbank Riksbanken renten ad flere omgange med i alt 1,25 procentpoint til 2,75 % ultimo året. Rentesænkningerne har stor direkte betydning for mange svenske boligejere, som typisk finansierer sig til en rente, der er afhængig af centralbankrenten.

I 2024 var de lange renter (tiårig tysk statsobligation) generelt stigende i første halvår og faldende i årets sidste halvdel, dog med en kraftig stigning efter det amerikanske valg – for ultimo året at ligge

0,4 procentpoint højere end ved årets begyndelse. De helt korte renter steg gennem første halvår, men er siden faldet med omkring 1 procentpoint i takt med, at Den Europæiske Centralbank har sænket sin styringsrente. Renten på en toårig tysk statsobligation var ultimo året på 2,1 %, hvilket indikerer, at der er forventninger om, at Den Europæiske Centralbank vil fortsætte med at sænke sin styringsrente.

Aktiemarkederne har generelt oplevet en stigning igennem 2024, men der har i perioder været betydelige udsving i aktiekurserne. Regnskaber fra selskaberne, aftagende inflation, højere lange renter, stigende beskæftigelse, lempelse af pengepolitikken og det amerikanske præsidentvalg har været de typiske udløsende faktorer. Samtidig har den geopolitiske og sikkerhedspolitiske situation været et væsentligt tema gennem hele 2024. Globale aktier steg betydeligt mod årets slutning på forventning om fortsatte pengepolitiske lempelser samt amerikansk deregulering og toldbeskyttelse. Globalt steg aktierne i 2024 med godt 25 % målt i danske kroner, mens det danske C25-indeks steg med 2,4 %.

Udviklingen i økonomien og på de finansielle markeder har påvirket vores kunder og deres privatøkonomi. Den lave inflation og de stigende lønninger har således haft en positiv indflydelse på deres købekraft, og den stigende beskæftigelse har lagt en dæmper på frygten for tab af job. De lange boligfinansieringsrenter lå ved udgangen af 2024 lidt lavere end i begyndelsen af året, og også de korte boligfinansieringsrenter og lånerenten i bankerne har været faldende. Denne udvikling har haft en positiv effekt på ejendomspriserne. Nogle af vores kunder – dog væsentligt færre end i 2023 – har benyttet sig af muligheden for at omlægge deres boligfinansiering.

Fortsat tilgang af nye kunder

Privatkunder i Danmark

Det er en central del af vores strategi og forretningsmodel at tiltrække nye medlemskunder, som samler alle deres bankforretninger hos os. Det er vi lykkedes rigtig godt med igen i 2024, og vi har nu rundet 100.000 medlemskunder. Udviklingen dækker både over tilgang af nye kunder, men også at færre kunder forlader banken. Samtidig er det lykkedes at tiltrække flere studerende som kunder – det er et vigtigt fokusområde, da det øger muligheden for at etablere lange og gode kundeforhold, når kunderne kommer til, mens de er unge.

Den løbende stigning i antallet af kunder kan ikke mindst tilskrives den fortsatte succes med udviklingen af vores partnerskab med de faglige organisationer. I vores daglige arbejde lægger vi stor vægt

på at øge vores synlighed i forhold til de faglige organisationers medlemmer samt på at forbedre vores rådgivning og de ydelser, som vi tilbyder vores kunder.

Lån & Spar har aftaler med 59 faglige organisationer og tilbyder deres medlemmer særligt favorable vilkår på bankforretninger. En ny organisation, Danske Scenografer, kom til i 2024.

Vi har i løbet af året haft stor aktivitet i forbindelse med den direkte indsats over for medlemmerne af de faglige organisationer. Via tæt på 300 arrangementer – både fysiske møder og webinarer – har vi mødt mange eksisterende og potentielle kunder. Der er gode tilbagemeldinger fra disse arrangementer, og det skaber interesse for at blive kunde i banken.

Vi har også videreført indsatsen for at styrke vores rådgivning. Vores koncept for professionsspecifik rådgivning er omdrejningspunktet i vores målrettede tilbud til organisationernes medlemmer. Konceptet er baseret på en detaljeret viden om de enkelte professioner, herunder de særlige forhold omkring pension, arbejdsforhold, risiko for arbejdsløshed osv. Med rådgivningen og de tilhørende mødekoncepter har vi et unikt udgangspunkt for at rådgive kunderne på den bedst mulige måde. I det forløbne år har vi blandt andet påbegyndt indfasningen af et nyt koncept for automatisk mødeforbereelse. Det skal give mulighed for, at vi automatisk med hjælp fra kunstig intelligens kan hente al den information om vores kunder, som vi har liggende i vores systemer, og samle informationen i en på forhånd fastlagt skabelon.

Vi har store forventninger til, at det nye mødekoncept vil medføre bedre kundemøder, hvor vi kommer hele vejen rundt om kundens økonomi. Samtidig opnår vi en effektivisering af bankens processer

Vi fastholder 5% på lønkontoen

Efter en række forhøjelser af de danske styringsrenter i 2023 begyndte Danmarks Nationalbank at nedsætte renterne i sommeren 2024, efter at inflationen igen var kommet under kontrol. Trods en nedsættelse af styringsrenten på 1 procentpoint i 2024 til 2,60 % har vi fastholdt den attraktive rente på 5 % på lønkontoen for de første 50.000 kr. Forrentningen af medlemskundernes lønkonto er den bedste i Danmark.



Lån & Spar vinder for fjerde år i træk titlen som banken med de mest loyale kunder

I 2024 vandt Lån & Spar for fjerde år i træk prisen som den bank i Danmark, der har de mest loyale kunder.

Prisen er baseret på en måling, der er udarbejdet af det uafhængige konsulenthus Loyalty Group, som undersøger kunders loyalitet og tilfredshed i forskellige brancher.

”Jeg er glad for og stolt over, at vi for fjerde år i træk er placeret som nr. 1 i denne undersøgelse. Det viser os, at vores kunder værdsætter vores rådgivning og vores bank. Det er en stor tillidsrelation, som vi er meget taknemmelige for”, siger administrerende direktør John Christiansen.

”Vores fokus er kundetilfredshed, vækst og at sikre bæredygtighed i vores rådgivning og produkter. Vi er glade for, at kunderne kvitterer for vores fokus og indsats – det betyder, at vi kan skabe vækst i forretningsomfanget og samtidig skabe tilfredsstillende økonomiske resultater. Desuden er det vigtigt, at vi som medlemsejet bank skaber gode kundeoplevelser – det viser placeringen i målingen, at vi gør”, siger John Christiansen.

på dette område. Næste trin i udviklingen af mødekonceptet er udvikling af en funktion, hvor der automatisk udarbejdes et referat af møderne, så vi opnår en effektiv mødeopfølgning.

Udviklingen på de finansielle markeder har sat sit præg på kundernes behov for rådgivning i det forløbne år. Renteudviklingen betød, at der i den første del af året var begrænset interesse for omlægninger af realkreditlån, mens interessen var stigende i den sidste del af året som følge af faldet i renterne. Også antallet af bolighandler har været stigende over året, og det har ført til et gradvist stigende behov for rådgivning på dette område. De fortsat relativt høje renter

Effektiv lancering af nye produkter og services

Vi arbejder løbende på at lancere nye relevante produkter og services til vores kunder, og det er vigtigt for os, at de er velfungerende og gennemprøvede inden lancering. Derfor har vi nu forbedret processen i forbindelse med lanceringerne, så flere medarbejdere på tværs af forskellige funktioner i banken og også kunder er involveret. Det har givet os en bedre indsigt i, hvordan produkterne opfattes og fungerer – og har givet os nye muligheder for at foretage eventuelle tilretninger inden lancering. Samtidig har vi fastlagt en ny model for kommunikation og implementering af de nye produkter og services, så vi er sikre på, at lanceringerne forløber som ønsket.

på opsparingskonti kombineret med den generelle usikkerhed og de store udsving på de finansielle markeder har dæmpet kundernes lyst til aktive investeringer.

I 2023 blev der indgået et nyt samarbejde med vores medlemsorganisation IDA som led i vores bestræbelser på at rykke endnu tættere på organisationerne og deres medlemmer. For IDA betyder samarbejdet, at organisationen kan skabe endnu større synlighed omkring fordelene ved medlemskab. Som en del af samarbejdet blev der blandt andet etableret et rådgivningscenter i IDA-huset på Kalvebod Brygge i København, som fokuserer på at hjælpe og rådgive medlemmerne af IDA. IDA-medlemmerne tilbydes de samme fordelagtige produkter, som alle andre medlemskunder har adgang til, men det tætte samarbejde mellem banken og IDA og de dedikerede ressourcer tæt på medlemmerne har givet noget ekstra. Erfaringerne har indtil videre været meget positive, og mange har valgt at tage imod tilbuddet om at blive kunder i banken. Der er nu 17 medarbejdere knyttet til rådgivningscentret i IDA-huset, og det er her, vi har oplevet den største fremgang i vores aktiviteter i det forløbne år. Sammen med flere af de øvrige faglige organisationer i ejerkredsen overvejer vi nu mulighederne for at udfolde konceptet over de kommende år.

Bæredygtighed er en integreret del af vores strategi, og det betyder stadig mere for både banken og vores kunder. Derfor arbejder vi løbende på at integrere bæredygtighedshensyn i vores rådgivning samt på at kunne tilbyde vores kunder flere og mere bæredygtige produkter. Vi tilbyder blandt andet attraktive lån til el- og hybridbiler, og vi har forskellige investeringsmuligheder i vores investeringsforeningsunivers, hvor der aktivt er taget stilling til bæredygtighed. Endvidere tilbyder vi via vores samarbejdspartnere blandt andet energitjek, energimærkning af ejendomme og tilskud til omlægning



Trainee-program er en god fødekanal for nye rådgivere

Vi får stadig flere kunder, og vi lægger vægt på, at alle kunder tilbydes god rådgivning fra dygtige rådgivere. Derfor har vi både brug for at effektivisere vores arbejdsprocesser, at videreud-danne vores eksisterende rådgivere og tiltrække nye rådgivere. En af vejene til at få nye rådgivere er vores trainee-program. Programmet omfatter et attraktivt forløb for unge nyuddannede, hvor de gennem et 15 måneders uddannelsesforløb får et godt indblik i bankens aktiviteter kombineret med faglig videreud-dannelse – og bliver godt klædt på til effektivt at fortsætte som kunderådgivere. 19 nye deltagere påbegyndte programmet i 2024.

Øget indsats mod digital svindel

Antallet af danskere, der er blevet udsat for digital økonomisk svindel, er steget markant over de seneste år, og det samlede beløb, der svindles for, er samtidig blevet betydeligt større. Svindlen rammer bredt på tværs af alle aldersgrupper.



Svindlerne udvikler løbende deres metoder, som bliver mere og mere avancerede, og svindlen tager mange forskellige former – det kan være fx via sms'er, e-mails, digital post, opringninger eller fysiske besøg i hjemmet. Svindlerne får på den måde adgang til ofrenes personlige oplysninger som cpr-nummer, MitID og kontonummer. Den moderne teknologi, fx brugen af kunstig intelligens, benyttes også til at gøre svindlen endnu vanskeligere at gennemskue.

Vi ved, at konsekvenserne af digital svindel kan være ganske voldsomme – ikke kun økonomisk, da der ikke er nogen erstatning for de tabte penge, men også på det personlige plan. Vores kunder går desværre ikke fri, og derfor har vi intensiveret vores indsats for at informere og støtte kunderne.

Vores indsats omfatter både interne tiltag og involvering i det fælles branchearbejde for at dæmme op for svindlen.

På den interne front uddanner vi løbende vores medarbejdere, så de har de rette kompetencer på dette felt, og vi informerer løbende vores kunder om, hvordan de skal forholde sig i tilfælde af mistænkelige henvendelser – og at de ikke under nogen omstændigheder skal udlevere personlige oplysninger. For at gøre det lettere for vores kunder at få rådgivning og information i banken – og at reagere på eventuelle henvendelser – har vi også udvidet vores åbningstider i kundeservicefunktionen.

Vi deltager også i et bredere samarbejde om at begrænse den digitale svindel. I slutningen

af 2023 etablerede den finansielle sektors interesseorganisation Finans Danmark en Svindel Task Force, hvor banken er repræsenteret. Svindel Task Forcen kom i november 2024 med 18 konkrete anbefalinger, der stiller krav til banker, teleindustri, politi, øvrige myndigheder og politikere. Anbefalingerne koncentrerer sig om alle faser i svindlen – både før, under og efter. For bankerne omfatter anbefalingerne blandt andet fastfrysning af mistænkelige overførsler, og at man skal kunne se både kontonummer og navn på den, man overfører til.

Der er ingen tvivl om, at bankerne spiller en vigtig og afgørende rolle i at bekæmpe den stigende digitale svindel, og vi vil i den videre proces aktivt støtte bestræbelserne på at gøre anbefalingerne til virkelighed.

til grønnere opvarmningsformer. Vi har ligeledes udviklet et særligt udlånsprodukt til energiforbedringer af boligen.

I det forløbne år har alle vores rådgivere og øvrige relevante medarbejdere været igennem et uddannelsesforløb med fokus på bæredygtighed. Formålet har været at sætte yderligere fokus på rådgivning med et bæredygtighedsperspektiv og at styrke rådgivernes kompetencer på dette område. Samtidig ønsker vi at sikre, at bæredygtighed bliver en stadig mere integreret og naturlig del af dialogen med vores kunder. Indsatsen på denne front vil blive styrket yderligere, og det overvejes blandt andet, om alle medarbejdere skal tilbydes uddannelse inden for bæredygtighed.

Det er vigtigt for os, at vi favner alle medlemmerne af de faglige organisationer, som indgår i vores ejerkreds, og at flest mulige kunder med en normal indkomst skal kunne hjælpes med at indfri deres ønsker om fx bolig eller bil – selvfølgelig afstemt efter deres konkrete indkomstforhold. Vi ønsker, at alle skal have adgang til den samme professionelle rådgivning. På den baggrund har vi i 2024 revurderet vores kreditregler og gennemført en række ændringer. Det handler dog ikke alene om kreditregler, men også om kulturen i banken. Derfor er der også gennemført ændringer i processerne for den interne sagshåndtering og i kriterierne for målingen af rådgivernes resultater. De gennemførte ændringer forventes ikke at medføre ændringer i bankens kreditkvalitet og i det lave nedskrivningsniveau.

Desuden tilbyder vi ikke alene vores rådgivning til kunder i banken, men også ude i de faglige organisationer til medlemmer, der har en trængt økonomi. Denne rådgivning har ikke et kommercielt mål, men det er vores opfattelse, at vi her kan gøre en forskel ved at hjælpe, give råd og skabe indsigt, der gør det muligt for det enkelte medlem at få en sundere økonomi.



Erhvervskunder

Vores erhvervskunder er primært selvstændigt erhvervsdrivende inden for en række udvalgte segmenter. En stor del af kunderne er inden for segmentet "Hvide kitler", det vil sige læger, tandlæger, fysioterapeuter, apotekere og andre sundhedssegmenter, hvor vi kan tilbyde målrettet rådgivning, og hvor banken opnår en høj kreditkvalitet i udlånet. Vi har desuden fokus på fx revisorer, advokater samt ejer- og andelsboligforeninger. Erhvervskunderne omfatter derudover organisationer og institutionelle investorer, og det er en del af vores strategi fortsat at udvide antallet af segmenter.

Et særligt fokusområde i 2024 har været ejer- og andelsboligforeningskunder. Vi har gennem en årrække opbygget en særlig viden på dette område og kan tilbyde såvel professionel rådgivning som en række attraktive produkter til denne kundegruppe.

Der har i 2024 været en pæn vækst på erhvervsområdet – både som følge af tilgang af nye kunder og udvidelse af forretningsomfanget med de eksisterende kunder. Vores kunder klarer sig generelt godt som følge af en stigende aktivitet inden for deres brancher, ligesom nedsættelse af udlånsrenterne i løbet af 2024 er kommet kunderne til gode. Som følge af den øgede aktivitet på erhvervsområdet og for at sikre en fortsat god og professionel rådgivning har vi i 2024 også øget antallet af medarbejdere i erhvervsområdet.

Det er en vigtig del af vores strategi på erhvervsområdet at være tæt på vores kunder og ligeledes at være proaktive i forhold til at møde nye potentielle kunder. Vi har i løbet af 2024 blandt andet deltaget i en lang række messer rettet mod vores medlemskunder og deltaget i seminarer, herunder seminarer med blandt andet læger, tandlæger, kiropraktorer og fysioterapeuter, hvor vi fx i samarbejde med deres organisationer faciliterer videndeling på tværs af virksomhederne om

fx etablering og drift af klinik, optimering af drift og generel videndeling på tværs. Det er værdiskabende for kunderne, ligesom banken får en vigtig indsigt, som kan bruges i rådgivningen af kunderne.

Kapitalforvaltning

Vores aktiviteter inden for kapitalforvaltning varetages af kapitalforvaltningsafdelingen Gudme Raaschou.

Gudme Raaschou tilbyder de større og professionelle kunder som pensionskasser, fonde, boligselskaber, investeringsforeninger og kommuner individuelle aftaler om porteføljeforvaltning. Afdelingen har foruden egen forvaltning også aftaler med internationale kapitalforvaltere inden for specialiserede produktområder, herunder internationale kreditobligationer, hvilket sikrer et konkurrencedygtigt produktudbud. Gudme Raaschou er desuden rådgiver for en række investeringsforeninger.

Hovedparten af de aktiefonde og investeringsfonde med erhvervsobligationer, der tilbydes via investeringsforeningen Gudme Raaschou og investeringsforeningen Lån & Spar Invest, er klassificeret som såkaldte "artikel 8-produkter" baseret på EU's Disclosuresforordning og dennes definitioner af "bæredygtige investeringsprodukter". Artikel 8-produkter er produkter, der integrerer bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen, og som samtidig blandt andre karakteristika fremmer miljømæssige og sociale forhold samt forudsætter god ledelsespraksis hos de virksomheder, der investeres i.

Denne klassifikation er opnået gennem en normbaseret screening med fravalg af selskaber, der ikke lever op til UNPRI's retningslinjer vedrørende udelukkelse af producenter af kontroversielle våben, gambling, voksenunderholdning, tobak og fossile brændstoffer. De globale aktiefonde udelukker også producenter af alkohol. Vores

fokus og tilgang til bæredygtige og ansvarlige investeringer har bidraget til, at der også i 2024 har været tilgang af nye kunder.

Investeringsmæssigt bød 2024 på et rentefald i den sidste halvdel af året og kursstigninger på de globale aktier. Det var især de amerikanske selskaber med aktiviteter relateret til teknologi og forsvar, der drev kursudviklingen. Selskaber relateret til den grønne omstilling var derimod i modvind – dels som følge af højere finansieringsomkostninger, og dels fordi der er øget fokus på rentabiliteten i de grønne projekter og dermed værdiansættelsen af virksomhederne. Denne udvikling var medvirkende til, at danske aktier udviklede sig skuffende i forhold til især de amerikanske aktier i 2024. Centralbankernes lempelser af pengepolitikken i takt med det aftagende pres på inflationen var årsagen til de faldende obligationsrenter.

Sverige

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

Svenskernes privatøkonomi har i 2024 været præget af de generelle udfordringer i svensk økonomi, herunder de seneste års kraftige stigninger i inflationen og renteniveauet. Det har medført, at kundernes behov for rådgivning og deres forventninger til os i løbet af året har været væsentligt større end tidligere. Vi har også konstateret en stigning i antallet af kunder, der misligholder deres forpligtelser over for banken. Disse ændringer har desuden kunnet aflæses i årets kundetilfredshedsundersøgelse, hvor vi noterer en lavere vurdering

vedrørende blandt andet pris og tilgængelighed. Der har dog fortsat været tilgang af nye kunder og vækst i udlånet i 2024.

Inflationen er i løbet af 2024 faldet fra de høje niveauer, vi oplevede i de foregående par år, og der er nu flere lyspunkter i svensk økonomi, blandt andet som følge af Sveriges Riksbanks nedsættelser af styringsrenten i løbet af året. Rentenedsættelserne bidrager gradvist til en bedre privatøkonomi for vores kunder, hvoraf stort set alle ejer deres bolig, da de som følge heraf får lavere boligudgifter og dermed mere luft i deres økonomi.

Vi har i løbet af 2024 igangsat flere af de projekter, som vi har arbejdet med i de seneste år, herunder lancering af en ny mobilbank og automatisk betaling på lån, som er efterspurgt af vores kunder. Endvidere har vi indledt et nyt samarbejde med hypotekselskabet Borgo AB, og som led i dette samarbejde er det planen at lancere boliglån i løbet af 2025. Det forventes at blive en vigtig del af den videre udvikling af vores svenske filial, da det gennem en årrække har været en ambition, at vi kunne tilbyde boliglån på det svenske marked.

Digitalisering og automatisering

Digitalisering og automatisering af processer i banken er et fortsat strategisk fokusområde, som skal bidrage til at gøre det mere brugervenligt og enkelt for kunderne at benytte selvbetjeningsløsninger. Samtidig ønsker vi løbende at styrke bankens drift gennem yderligere effektivisering af vores interne processer og give rådgiverne de bedst mulige værktøjer til at yde personlig og målrettet rådgivning.

Vi arbejder i den forbindelse også tæt sammen med bankens datacenter, SDC, om at skabe yderligere automatisering af vores sagsbehandling, og vi har i 2024 lanceret en række nye løsninger til at automatisere komplicerede processer.

Vores net- og mobilbank er blevet yderligere forbedret og udbygget med flere selvbetjeningsløsninger. Det er ambitionen, at vores kunder skal kunne betjene sig selv 100 % inden for alle områder, som ikke kræver tung rådgivning. Banken har nu 20 produkter i net- og mobilbanken, som kunderne selv kan oprette eller bestille digitalt. Det drejer sig blandt andet om kort, nye konti, børne- og ungdomsprodukter, fuldmagter m.v.

Der er desuden i 2024 blevet oprettet en ny låneberegner i net- og mobilbanken til at regne på realkreditlån hos Totalkredit. Selvbetjeningsløsningerne er i 2024 blevet fuldt automatiseret, og vores kunder har taget godt imod de nye muligheder og har selv oprettet rigtig mange produkter i net- og mobilbanken.

Vi har i 2024 også lanceret en forbedret investeringsløsning, hvor kunderne selv kan handle endnu flere værdipapirer fra store dele af verden og nu også nemt følge med i deres historiske afkast. Også vores rådgivere har fået bedre mulighed for at følge med i kundernes afkast af deres investeringer. Som noget nyt har vi desuden lanceret et børneopsparingsprodukt (Formuebalance Børneopsparing), hvor indskyder løbende kan indsætte beløb, som efterfølgende investeres automatisk uden handelsomkostninger.

Der arbejdes løbende på at anvende kunstig intelligens i kunde- og rådgivningsløsningerne, blandt andet til at styrke forberedelsen af kundemøder. Desuden er der flere projekter i gang med henblik på blandt andet forbedret kommunikation og automatisk udarbejdelse af referater fra møderne, som vi forventer at lancere i det kommende år. Omkring 60 % af bankens møder med kunderne foregår online.

Alle vores medarbejdere har i 2024 fået nye arbejdsstationer, som sikrer hurtigere og mere effektive arbejdsprocesser, og det har samtidig mindsket sårbarheden over for centrale it-nedbrud.

Der er i sektoren blevet lanceret en ny løsning til at effektivisere processerne i forbindelse med bankskifte, og banken har arbejdet på at få den implementeret digitalt og effektivt i forbindelse med oprettelse af nye kunder i banken. Yderligere digitalisering på dette felt bliver et fokusområde i 2025.

De nævnte tiltag er vigtige bidrag til en forbedret kundebetjening og mere effektive og sikre processer internt, og vi vil også i de kommende år fortsætte investeringerne i digitale effektiviseringsprojekter.

It-sikkerhed og cyberkriminalitet

Som et element i det generelle sikkerhedspolitiske billede indgår også truslen fra cyberangreb mod Danmark og landets institutioner og virksomheder, og ifølge eksperter har denne trussel aldrig været højere. Angrebene bliver stadig mere avancerede og udgør en betydelig risiko for den finansielle sektor, som er et naturligt mål for cyberkriminalitet.

Den høje grad af digitalisering er naturligvis medvirkende til at øge risikoen for cyberkriminalitet, og derfor lægger vi stor vægt på at tænke it-sikkerhed ind i alle vores processer og systemer. Vores arbejde med it-sikkerhed og beskyttelse mod cyberangreb bliver løbende styrket, og indsatsen varetages både i eget regi, i samarbejde med bankens datacenter, SDC, og i sektorregi, hvor Lån & Spar er repræsenteret i Finans Danmarks cyberpolitiske udvalg.

Vores løbende indsats på it-sikkerhedsområdet bliver varetaget af bankens it-risikoudvalg. Indsatsen omfatter blandt andet udarbej-

delse af scenarier, prioritering af scenarier og sammenholdelse med bestyrelsens fastlagte risikovillighed på de enkelte områder, vurdering af konkrete hændelser samt kvantificering af de økonomiske konsekvenser. Den samlede risikovurdering påvirkes af en lang række forhold, og vi vurderer løbende udviklingen. På baggrund af dette arbejde tilpasser og udvikler vi også løbende bankens politikker, forretningsgange og kontroller, ligesom vi løbende styrker og tester beredskab og opmærksomhed blandt medarbejderne.

Antallet af digitale svindelsager er i kraftig stigning, og selvom bankerne stopper mange af kriminalitetsforsøgene, lykkes det alligevel de kriminelle at svindle sig til betydelige beløb hvert år.

Regulering og compliance

Der bliver løbende indført nye regler for de danske pengeinstitutter, primært som følge af vedtagelsen af ny, fælles europæisk lovgivning. Reglerne omfatter en lang række områder, herunder kapital- og likviditetskrav, it- og cybersikkerhed, risikostyring, hvidvask og bæredygtighed.

Det er bankens mål at leve op til lovgivningen – ikke alene det skrevne ord, men også de bagvedliggende intentioner med lovgivningen. Derfor anvender vi også mange ressourcer på at implementere de nye regler og på løbende at sikre, at vi overholder reglerne. Denne tilgang anvender vi naturligvis også i forbindelse med udviklingen af løsninger og services til vores kunder.

I 2024 har vores primære fokus været implementering af de nye krav vedrørende rapportering om bæredygtighed og EU-forordningen DORA (Digital Operational Resilience Act).



CSRD og ESRS

Ifølge EU-direktivet om virksomheders rapportering om bæredygtighed (CSRD) og de europæiske bæredygtighedsstandarder (ESRS) er banken fra og med regnskabsåret 2024 forpligtet til at rapportere om og offentliggøre vores arbejde med bæredygtighed efter obligatoriske standarder.

Vi har i det forløbne år brugt mange ressourcer på at udarbejde den krævede rapportering, herunder opdatering af vores dobbelte væsentlighedsanalyse, etablering af procedurer og grundlag for den nødvendige dataindsamling samt beskrivelse af politikker, aktiviteter, resultater og planer på de enkelte områder. Læs mere om dette i afsnittet om bæredygtighed.



DORA

DORA (Digital Operational Resilience Act) er en ny EU-forordning for finanssektoren og dens leverandører. Forordningen har til formål at sikre, at finansielle virksomheder kan opretholde en robust og modstandsdygtig drift, selv under alvorlige hændelser som cyberangreb, tekniske fejl eller systemnedbrud. DORA fastsætter klare krav til governance, risikostyring, tredjepartsleverandører og hændelsehåndtering.

Vi har i 2024 arbejdet målrettet på at styrke vores digitale modstandsdygtighed og styring af informations- og kommunikationsteknologi gennem flere initiativer. Det inkluderer blandt andet en styrkelse af vores arbejde med datakvalitet gennem løbende automatiske målinger, som rapporteres til bankens datagovernanceudvalg, ligesom vi løbende arbejder med at styrke medarbejdernes opmærksomhed om it-sikkerhed. Indsatsen omfatter desuden opdatering af vores it-strategi, tilpasning af politikker og forretningsgange samt vores generelle rammer for it-sikkerhed.

Øvrige områder

Ud over de ovenfor nævnte områder har vi arbejdet med implementering af de nye kapitaldækningskrav CRR3 (læs mere om dette i afsnittet "Risikostyring og kapitalforhold"), EU-krav vedrørende længennemsigthed og Finanstilsynets anbefalinger vedrørende god praksis for kreditinstitutters styring af datakvalitet.

Forventninger til 2025

Vi forventer en vækst i dansk og svensk økonomi i 2025 på omkring 2 %. Det er forventningen i markedet, at Den Europæiske Centralbank og Danmarks Nationalbank vil fortsætte med at sænke styrenterne i løbet af 2025 med samlet op til 1 procentpoint. Det vil være positivt for samfundsøkonomien og for vores kunders økonomi.

Forventningen er dog forbundet med stor usikkerhed som følge af de tiltagende geopolitiske udfordringer i verden omkring os.

Det forventede fald i renterne vil isoleret set betyde et væsentlig fald i bankens netto renteindtægter i 2025. Vi forventer fortsat at kunne tiltrække flere kunder på tværs af bankens forretningsområder og derigennem at øge både udlån og indlån i 2025.

Omkostningerne forventes at stige som følge af løn- og prisudviklingen og som følge af bankens vækst. Stigningen forventes dog at være mindre end i de seneste år.

Med en forventet vækst i samfundsøkonomien, et fald i renteniveauet og fortsat lav ledighed forventes der fortsat få tab på udlån til danske privat- og erhvervskunder. For de svenske privatkunder forventer vi tab på det nuværende niveau et stykke ind i 2025, før vi ser en positiv effekt fra væksten og renteutviklingen.

Beholdningsresultatet forventes at udgøre et mindre overskud.

Samlet forventer vi et resultat efter skat i niveauet 250-350 mio. kr.

Forventningen til 2025 er forbundet med usikkerhed som følge af tiltagende geopolitiske udfordringer samt usikkerheden om renteutviklingen og indvirkningen heraf på bankens rentemarginal.

En del af noget særligt

Lån & Spars strategi og finansielle mål frem mod 2028

Vores strategi frem mod 2028 tager udgangspunkt i vores særlige forretningsmodel og partnerskabet med de faglige organisationer, der er medejere af banken. Vores kunder er deres medlemmer, og samarbejdet er baseret på et stærkt interessefællesskab mellem alle parter. Strategien er derfor udarbejdet i et tæt samarbejde mellem bankens ledelse, de faglige organisationer og vores medlemskunder samt mange medarbejdere i banken. Strategien tager udgangspunkt i vores vision for fremtiden.

Vision og mål

Vores bank er en personlig, ansvarlig og medlemsejet bank, som arbejder for kundernes interesser og favner deres økonomiske behov igennem hele livet.

Med afsæt i denne vision har vi formuleret en række overordnede mål for at sikre vores fortsatte succes. Det er konkrete mål for høj kundetilfredshed, fortsat stor tilgang af nye kunder og et klart ansvar

i forhold til bæredygtighed. Forudsætningen for at nå disse mål er, at vi internt bliver stadig bedre til at sikre høj kvalitet og effektivitet i vores daglige arbejde. Derfor har vi også formuleret mål for forbedring af effektiviteten af vores kundebetjening, vores tilgængelighed, medarbejdernes tilfredshed og de finansielle resultater, der skal sikre vores fremtidige robusthed og fortsatte evne til at investere i udvikling. Vores finansielle målsætning er at opnå en egenkapitalforrentning på minimum 10 % efter skat.

Vi har tilrettelagt vejen mod realiseringen af disse mål gennem fire strategiske spor, der hver især involverer en aktiv indsats fra og et tæt samarbejde mellem bankens ledelse, vores medarbejdere og partnere.



Høj medarbejdertrivsel i Lån & Spar

I Lån & Spar har vi fokus på at skabe et godt og inkluderende arbejdsmiljø, hvor der tages hensyn til medarbejdernes ønsker og behov. Medarbejdertrivsel har altid været et fokusområde i bankens strategi, og vi har formuleret konkrete mål for medarbejdertrivsel.

Derfor følger vi også løbende op på udviklingen, og det giver samtidig en mulighed for at evaluere effekten af de tiltag, vi løbende gennemfører for at styrke arbejdsmiljø og trivsel.

Trivselsmålingen i 2024 viste yderligere fremgang i medarbejdertrivsel, som ligger højere end gennemsnittet i finanssektoren. Det ser vi som et udtryk for, at medarbejderne har taget godt imod de nye initiativer, der er iværksat for at øge trivslen på arbejdspladsen.

De fire strategiske hovedspor

Kundevækst og styrkede partnerskaber

Vi vil fortsætte det tætte samarbejde om at udvikle partnerskaberne med de faglige organisationer, så vi bedst muligt støtter hinandens vækstrejser.

Vi vil arbejde målrettet for at blive medlemmernes oplagte valg som bank og gennem samarbejdet med vores partnere vedligeholde et unikt kendskab til medlemmernes særlige økonomiske og arbejdsmæssige forhold i alle deres livsfaser. Det skal danne grundlag for en fortsat udvikling af unikke produkt- og servicetilbud, som medlemskunderne kender og værdsætter.

Resultater i 2024

- Fortsat stor kundetilgang og fastholdelse af eksisterende kunder. Antallet af helkunder har rundet 100.000.
- Tæt samarbejde med vores partnere om udvikling af professionspecifik rådgivning, produkter og services.
- Samarbejde om videreudvikling af partnerskabsmodeller, herunder videreudvikling af samarbejdet med IDA og overvejelser om at udfolde samarbejdet til at omfatte andre organisationer.
- Højt aktivitetsniveau med fælles deltagelse på faglige møder, konferencer og faglige events rettet mod de faglige organisationers medlemmer, potentielle og eksisterende medlemskunder.
- Udvidelse af samarbejdet med partnere, som nu omfatter 59 faglige organisationer.

Tilgængelig og proaktiv bank

Vi vil give vores medlemskunder en særlig kundeoplevelse som en bank, der leverer betjening af høj kvalitet på medlemskundernes præmisser.

Vi vil videreudvikle vores løsninger, så vi giver kunderne mulighed for en høj grad af selvbetjening og fleksibilitet. Vi skal være målrettede og proaktive i de løsninger, vi tilbyder vores kunder igennem samtlige af kundens livsfaser. Og vi vil arbejde for yderligere at styrke effektiviteten og kvaliteten i vores rådgivning, så kundeoplevelsen bliver god og let tilgængelig.

Resultater i 2024

- Udvikling af nye produkter og nye selvbetjeningsfunktioner i bankens net- og mobilbank, herunder lancering af nye funktioner, der gør det mere enkelt at oprette konti og investere.
- Initiativer til bedre at favne alle vores medlemskunder.
- Træning af rådgivere og udvikling af koncepter for personlige rådgivningsydelse.
- Løbende egne målinger af og systematisk opfølgning på kundetilfredsheden med service, produkter og rådgivning.
- Modtagelse af Kundeloyalitetsprisen baseret på Loyalty Groups årlige undersøgelse og tildeling af prisen som danskernes bedste bank i 2024 fra My Banker.

Bæredygtighed

Vi vil leve op til vores samfundsansvar og være en bank, der støtter op om bæredygtighed.

Vi vil i vores aktiviteter lægge vægt på at yde et særligt bidrag til social bæredygtighed, og vi vil involvere vores partnere og kunder i indsatsen. Vi vil sikre, at vi fortsat lever op til den gældende lovgivning og forventningerne til en ansvarlig bank fra samfundet omkring os.

Resultater i 2024

- Etablering af ny ESG-organisation med henblik på at løfte strategiske initiativer på tværs af virksomheden og i samarbejde med partnere og kunder.
- Etablering af ramme for og gennemførelse af rapportering i henhold til CSRD.
- Træning af bankens rådgivere i at kunne rådgive om bæredygtighed og bæredygtige produkter.
- Måling af kundernes kendskab til banken viser, at 21 % opfatter banken som bæredygtig.

Attraktiv og handlekraftig organisation

Vi vil være en attraktiv arbejdsgiver med en handlekraftig organisation, der løfter i fællesskab.

Vi vil investere i fortsat udvikling af de muligheder, vi tilbyder vores medarbejdere, så vi kan tiltrække branchens dygtigste og skabe en positiv tilknytning og et særligt fællesskab. Vi vil sikre udvikling af medarbejdernes personlige og faglige kompetencer og skabe en klar retning for det daglige arbejde, der bidrager til realiseringen af bankens strategi og mål.

Resultater i 2024

- Introduktion af nyt system til gennemførelse af udviklingssamtaler med medarbejderne.
- Fortsat fokus på sikring af fleksible arbejdsvilkår og god livsbalance under hensyn til den enkelte medarbejders personlige livsfase.
- Fortsat fokus på tilbud om faglig udvikling, herunder fortsættelse af finanstraineeruddannelsen, der uddanner kunderådgivere med gode resultater.
- Etablering af et nyt rådgivningscenter med fokus alene på bankens medarbejdere.
- Introduktion af et nyt loyalitetsbelønningssystem for medarbejderne.
- Gennemførelse af tre pulsmålinger og en større trivselsmåling som opfølgning på medarbejdertrivslen. Trivselsundersøgelsen i 2024 viste yderligere fremgang og afspejler en høj grad af trivsel og arbejdsglæde, der ligger på et højere niveau end indekset for branchen.

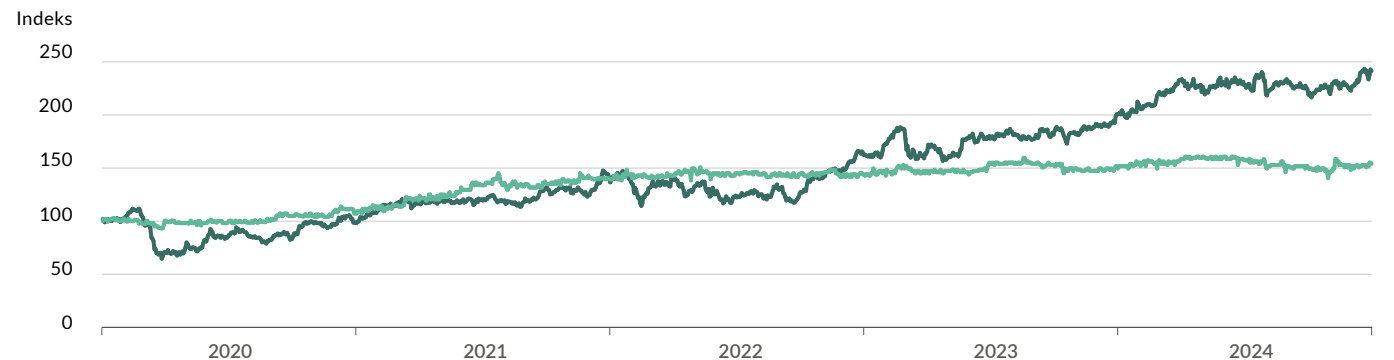
Aktionærforhold

Det er Lån & Spars ambition at tilbyde vores kunder et relevant udvalg af serviceydelser og at opnå en høj kundetilfredshed – og derigennem skabe basis for fortsat vækst i bankens aktiviteter og et attraktivt afkast til bankens aktionærer. Hovedparten af bankens aktionærer er faglige organisationer, og via vores partnerskab tilbyder vi disse organisationers medlemmer særlige vilkår på deres bankforretninger. Det skaber en værdi for medlemmerne og organisationerne, som kommer ud over afkastet på Lån & Spar-aktien.

Aktieinformation

Aktierne i Lån & Spar er noteret på Nasdaq Copenhagen (ISIN: DK0010201532). Aktierne er udstedt med en stykstørrelse på 100 kr., udstedes til ihænde og giver én stemme pr. aktie a 100 kr., dog med den begrænsning, at ingen aktionær kan afgive flere stemmer, end hvad der svarer til 15 % af aktiekapitalen. Aktierne er

Kursudvikling



frit omsættelige, men banken skal give sit samtykke ved overdragelse af aktier til en køber, der har eller ved overdragelsen opnår 15 % eller mere af bankens aktiekapital.

Aktiekapitalen i Lån & Spar bestod ved udgangen af 2024 af 3.472.187 aktier a 100 kr. og udgjorde nominelt 347.218.700 kr. Dette er uændret i forhold til året før.

Kursudvikling

Kursen på Lån & Spar-aktien steg med 3,8 % i 2024 og sluttede året i kurs 690, mens indekset for banker noteret på Nasdaq Copenhagen steg med 25,0 %. Den indekserede kursudvikling for Lån & Spar-aktien sammenlignet med udviklingen i indekset for banker noteret på Nasdaq Copenhagen er vist i grafen nedenfor.

Nøgletal pr. aktie (kr.)	2024	2023
Årets resultat pr. aktie (kr.)	133,8	137,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	938,2	827,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	20,0	20,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	5,2	4,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8

Ejerforhold

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

LB Forsikring	14,79 %
Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer	11,09 %
Politiforbundet	10,70 %
Danmarks Lærerforening	10,21 %
Interesseforeningen	5,18 %

Udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte svarende til 20 kr. pr. aktie for regnskabsåret 2024.

Investor relations

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

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

Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling afholdes mandag den 11. marts 2025 kl. 16.30 i DGI Byen, Tietgensgade 65, 1704 København V.

Finanskalender

5. februar 2025	Årsrapport 2024
11. marts 2025	Ordinær generalforsamling
7. maj 2025	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2025
18. august 2025	Halvårsrapport 2025
5. november 2025	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2025



Regnskabsberetning



- Årets resultat før skat udgjorde 619,3 mio. kr., hvilket forrentede egenkapitalen med 20,3 % p.a.
- Basisindtjening før nedskrivninger udgjorde 661,1 mio. kr., hvilket er 7,0 mio. kr. mindre end året før.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 1.524,5 mio. kr., svarende til en stigning på 7,9 % i forhold til året før.
- Udgifter til personale og administration udgjorde 875,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 15,0 %.
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgjorde 74,4 mio. kr., svarende til 0,3 % af udlån og garantier.
- Beholdningsresultatet udgjorde et overskud på 32,6 mio. kr. mod 28,3 mio. kr. året før.
- Årets resultat udgjorde 462,6 mio. kr., svarende til 134 kr. pr. aktie.
- Ledelsen anser basisindtjening og årets resultat for tilfredsstillende.
- Kapitalprocenten udgjorde 20,9 og det samlede kapitalkrav 14,7 %.

Basisindtjeningen

Renteindtægterne udgjorde 1.490,1 mio. kr. i 2024, hvilket er 246,9 mio. kr. mere end året før. Renteudgifterne steg med 168,0 mio. kr. og udgjorde 505,4 mio. kr. Udviklingen kan tilskrives renteforhøjelser i 2023, der øgede bankens rentemarginal, samt vækst i både udlån og indlån. Netto renteindtægter udgjorde 984,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 78,9 mio. kr. i forhold til året før.

Gebyrer og provisionsindtægter udgjorde 604,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 39,9 mio. kr. i forhold til året før. Stigningen skyldes primært øgede indtægter fra kreditkort og investeringsprodukter.

Afgivne gebyrer udgjorde 65,5 mio. kr., hvilket er 6,8 mio. kr. mere end året før.

Netto rente- og gebyrindtægter steg samlet 7,9 % og udgjorde 1.524,5 mio. kr. i 2024.

Kursreguleringer fra handelsaktiviteten udgjorde en indtægt på 70,8 mio. kr. mod 94,5 mio. kr. året før.

Udgifter til personale og administration steg 15,0 % og udgjorde 875,9 mio. kr. i 2024. Udover løn- og prisudvikling skyldes stigningen ansættelse af flere medarbejdere og øgede udgifter til it.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgjorde 70,9 mio. kr., hvilket er et fald på 19,6 mio. kr. i forhold til året før.

Samlet er der brugt 59 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån m.v. udgjorde 74,4 mio. kr. i 2024, hvilket svarer til 0,3 % af de samlede udlån og garantier. Der er dermed fortsat tale om et lavt niveau for bankens nedskrivninger. Flere svenske privatkunder har dog været udfordret af de seneste års kraftige stigninger i renteniveauet og inflationen. Det har i kombination med en forventet lavere kurs ved salg af misligholdte fordringer øget nedskrivningerne for de svenske privatkunder. De danske privat- og erhvervs-kunder har bedre kunnet tilpasse sig den økonomiske udvikling, og her ses der ikke tegn på en forværring af kreditkvaliteten. For disse kunder blev det særskilte tillæg på 27,0 mio. kr. til de statistiske nedskrivninger som følge af den økonomiske udvikling derfor tilbageført i 2. kvartal 2024. For de svenske privatkunder er der foretaget en mindre justering af tillægget i 4. kvartal 2024.

Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet omfatter afkast af positioner i værdipapirer og sektoraktier og udgjorde et overskud på 32,6 mio. kr. i 2024 mod 28,3 mio. kr. året før.

Skat

Resultat før skat udgjorde 619,3 mio. kr., og skat heraf udgjorde 156,7 mio. kr. Den effektive skattesats udgjorde dermed 25,3 % mod en selskabskatteprocent på 26 i 2024.

Årets resultat og udbytte

Årets resultat udgjorde 462,6 mio. kr., hvilket er 10,4 mio. kr. mindre end året før. Årets resultat svarer til 134 kr. pr. aktie. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for 2024 udbetales et udbytte på 20 kr. pr. aktie.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr. 31. december 2024

Ved udgangen af 2024 udgjorde balancen 36.384,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 3.140,8 mio. kr. i forhold til året før.

Udlånet udgjorde 18.325,8 mio. kr. pr. 31. december 2024, svarende til en stigning på 956,7 mio. kr. i forhold til året før. Stigningen i udlånet har primært været drevet af fortsat kundetilgang.

Der er samlet reserveret 266,6 mio. kr. til forventede kredittab ved udgangen af 2024. Det er 35,2 mio. kr. mere end ved indgangen til året. I det forventede kredittab indgår et tillæg til de statistiske nedskrivninger på 32 mio. kr., som primært vedrører et ledelsesmæssigt skøn over effekten af den negative økonomiske udvikling på udlånet til svenske privatkunder.

Den maksimale krediteksponering eksklusiv handelsbeholdningen udgjorde 48.030,4 mio. kr. ved udgangen af 2024. Heraf udgjorde garantier 5.227,5 mio. kr. og uudnyttede kreditter 8.686,5 mio. kr.

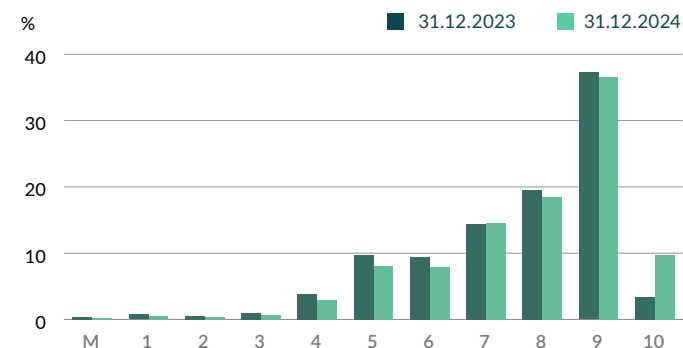
Maksimal krediteksponering

(Mio. kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Detail, Danmark	24.228,1	21.677,6
Detail, Sverige	4.541,4	4.398,9
Erhverv	3.320,1	2.905,5
Institut	431,2	597,3
Stat	15.509,6	12.717,7
I alt	48.030,4	42.297,0

Tabellen viser fordelingen af eksponeringen på typer af modparter. Eksponeringerne underinddeles i risikoklasser, der for privatkunder er baseret på bankens egne modeller for opgørelse af sandsynligheden for tab.

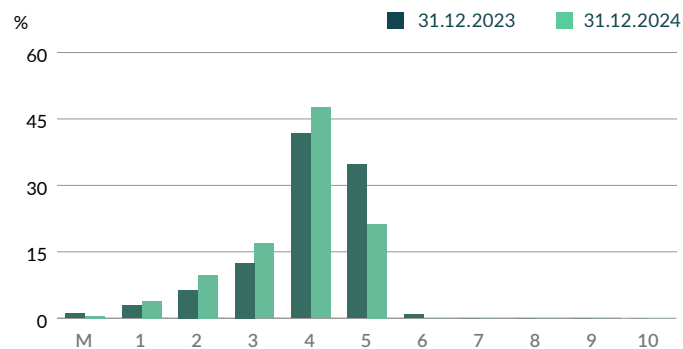
Grafen nedenfor viser detaileksponeringen i Danmark fordelt på risikoklasser. 95,2 % af eksponeringen er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille. Misligholdte eksponeringer (M) udgjorde 61,8 mio. kr. ved udgangen af 2024, svarende til 0,3 %.

Detaileksponeringer i Danmark



En tilsvarende fordeling af detaileksponeringen i Sverige er vist i grafen på næste side.

Detailleksponeringer i Sverige



Eksporeringen omfatter primært mindre banklån uden sikkerhed til privatkunder. Risikoen for tab på disse kunder er derfor større end for detaileksponeringer i Danmark. Udvikling af modellen til estimering af tabssandsynligheden for svenske privatkunder har ændret fordelingen på risikoklasser, og fordelingen i 2023 er tilpasset ændringerne af hensyn til sammenligneligheden. Misligholdte eksponeringer udgjorde 25,3 mio. kr. ved udgangen af 2024, svarende til 0,6 % af eksponeringen.

Erhvervseksponeringen omfatter primært udlån til organisationer, institutionelle investorer og liberale erhverv. I tabellen ovenfor er eksponeringen inddelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificering af eksponeringen efter kreditkvalitet.

Erhvervseksponeringen

(Mio. kr.)	31.12.2024	31.12.2023
3 - utvivlsom god	175,0	175,0
2a - normal	1.587,9	1.415,0
2b - ingen væsentlige svaghedstegn	1.534,0	1.283,7
2c - væsentlige svaghedstegn	17,5	23,7
1 - OIK	5,7	8,1
Erhverv i alt	3.320,1	2.905,5

53,1 % af erhvervseksponeringen er placeret i kategorierne 3 og 2a, hvor sandsynligheden for tab anses for henholdsvis 'meget lav' og 'lav'.

Statseksponeringen omfatter primært bankens indlån i Danmarks Nationalbank, hvor risikoen for tab er meget begrænset.

Obligationsbeholdningen udgjorde 1.347,1 mio. kr. ved udgangen af 2024. Beholdningen omfatter alene danske stats- og realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Obligationer

(Mio. kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Stat	10,2	10,1
Realkredit	1.336,9	1.853,5
Øvrige	0,0	0,0
Obligationer i alt	1.347,1	1.863,6

Renterisikoen, der primært vedrører obligationsbeholdningen, udgjorde 43,8 mio. kr. ved udgangen af 2024. Det er en stigning på 4,9 mio. kr. siden starten af året.

Aktier m.v. udgjorde 295,2 mio. kr. ved udgangen af 2024, hvilket er en stigning på 72,8 mio. kr. Stigningen skyldes indtræden i ejerkredsen bag den svenske hypotekbank Borgo AB, som en del af en aftale om formidling af boliglån på det svenske marked.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgjorde 99,6 mio. kr. ved udgangen af 2024.

Indlånet steg 2.352,6 mio. kr. i 2024 og udgjorde 31.032,7 mio. kr. ved udgangen af året. Stigningen skyldes en kombination af kundetilgang og øget opsparing. Indlånet er langt større end likviditetsbehovet, og banken har som følge heraf en betydelig overskudslikviditet.

Det kortsigtede likviditetsmål (LCR) er opgjort til 504,3 % ved udgangen af 2024, mens det langsigtede likviditetsmål (NSFR) er opgjort til 198,6 %. For både LCR og NSFR gælder et lovgivningsmæssigt minimumskrav på 100 %.

Egenkapitalen udgjorde 3.250,9 mio. kr. ved udgangen af 2024, hvilket er en stigning på 393,6 mio. kr. i forhold til året før. Stigningen skyldes primært årets overskud reduceret med udbetalingen af udbytte for regnskabsåret 2023.

Kapitalgrundlaget er opgjort til 3.086,4 mio. kr. pr. 31. december 2024. Det er en stigning på 344,3 mio. kr. i 2024. Risikoeksponeringen steg 1.458,3 mio. kr. i 2024 og udgjorde 14.752,4 mio. kr. ved udgangen af året.

Kapitalprocenten udgjorde 20,9 og den egentlige kernekapitalprocent 20,2.

Kapitalforhold

(Mio. kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Egentlig kernekapital	2.986,4	2.642,1
Kernekapital	2.986,4	2.642,1
Kapitalgrundlag	3.086,4	2.742,1
Samlet risikoeksponering	14.752,4	13.294,1
Egentlig kernekapitalprocent	20,2 %	19,9 %
Kernekapitalprocent	20,2 %	19,9 %
Kapitalprocent	20,9 %	20,6 %
Samlet krav til kapitalgrundlaget	14,7 %	14,7 %

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgjorde 14,7 % af risikoeksponeringen. Heraf udgjorde solvensbehovet 9,9 procentpoint og det kombinerede bufferkrav 4,8 procentpoint. Forskellen til kapitalprocenten på 6,2 procentpoint svarer til 914,6 mio. kr. i kapital.

Gearingsgraden, der som minimum skal udgøre 3 % af de uvægtede eksponeringer, er opgjort til 7,2 % pr. 31. december 2024.

Kravet til nedskrivningsegne passiver udgjorde 15,4 % af risikoeksponeringen ved udgangen af 2024. Tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav på 4,8 %, udgjorde kravet 20,2 % af risikoeksponeringen. NEP-instrumenter i form af kapitalgrundlaget og udstedte senior non-preferred obligationer udgjorde 28,0 % af risikoeksponeringen og oversteg dermed kravet med 7,8 procentpoint.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fire grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut, som udgangspunkt, skal holde sig indenfor. Tabellen viser tallene pr. 31. december 2024 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

Tilsynsdiamanten

(Mio. kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Store eksponeringer	30,8 %	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	5,5 %	Mindre end 20 %
Ejendomseksponering	0,4 %	Mindre end 25 %
Likviditet	505,7 %	Større end 100 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimater og skøn. Estimater og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. De væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedskrivninger på udlån, herunder justeringen for fremtidige økonomiske forhold, hvor der blandt andet er foretaget et ledelsesmæssigt skøn over effekten af den negative økonomiske udvikling.

Øvrige væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til nedenstående poster:

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

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



Risikostyring og kapitalforhold

Bankens aktiviteter er forbundet med risici. Risikoprofilen afspejler sammenhængen mellem bankens vision, mission og forretningsmodel og er afstemt i forhold til bankens kapital.

Banken er eksponeret over for forskellige risikotyper, hvoraf de væsentligste er:

Kreditrisiko

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

Markedsrisiko

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

Likviditetsrisiko

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

Operational risiko

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

It-risiko

Risikoen for tab som følge af it-anvendelsen.

Risikoprofil

Lån & Spars aktiviteter er kendetegnet ved lav risiko. Vi har ikke komplicerede produkter, hvor risici kan være høje eller komplicerede at kvantificere. Vi påtager os risici i henhold til den valgte forretningsmodel og de strategiske målsætninger. Risikoprofilen afspejler sammenhængen mellem bankens vision, mission og forretningsmodel og er afstemt i forhold til bankens kapital. Kreditrisikoen er den væsentligste risiko. Bankens primære aktivitet har i mange år været målrettet privatkunder i Danmark og særligt medlemmerne af de faglige organisationer, der er aktionærer i banken. Kreditrisikoen vedrører primært udlån til ejerboliger og andelsboliger, hvor banken får sikkerhed i boligen.

I Danmark har banken herudover en erhvervsportefølje, der hovedsageligt består af faglige organisationer, virksomheder inden for aktionærkredsens brancher og erhvervsdrivende inden for sundhedssektoren, som er kendetegnet ved lav eller ingen risiko. Bankens aktiviteter i Sverige omfatter primært lån, men også en mindre portefølje af kortkreditter. Der er tale om mindre lån til private kunder uden sikkerhed. Kreditrisikoen er derfor alt andet lige større end for udlån i Danmark. Kreditrisikoen vil over længere tid vise sig som tab og dermed i bankens nedskrivningsprocent. Vi har i mange år haft en lav og stabil nedskrivningsprocent, og det bekræfter os i, at vores

forretningsmodel er kendetegnet ved lav kreditrisiko, herunder lav konjunkturfølsomhed.

It indebærer også en væsentlig og stigende risiko som følge af øget digitalisering og cybertrusler. Lån & Spar arbejder målrettet med at reducere denne risiko gennem strategisk it-sikkerhed samt løbende forbedringer af systemer, kontroller og beredskab.

Vi integrerer it-sikkerhed i alle aktiviteter, herunder nyudvikling, drift og samarbejde med eksterne leverandører. Vores ønske er at udvikle innovative og sikre digitale løsninger og fravælge aktiviteter, der indebærer uacceptable risici. Vi overvåger løbende trusselsbilledet og tilpasser løbende vores it-sikkerhedsforanstaltninger for at imødegå aktuelle risici. Bankens it-risikoudvalg prioriterer indsatsen og sikrer, at politikker, processer og beredskab er opdaterede og robuste. Regelmæssige test og træning af medarbejdere bidrager til en helhedsorienteret risikostyring, der fastholder en lav risikoprofil og beskytter bankens kunder og forretning mod digitale trusler.

Risikostyring

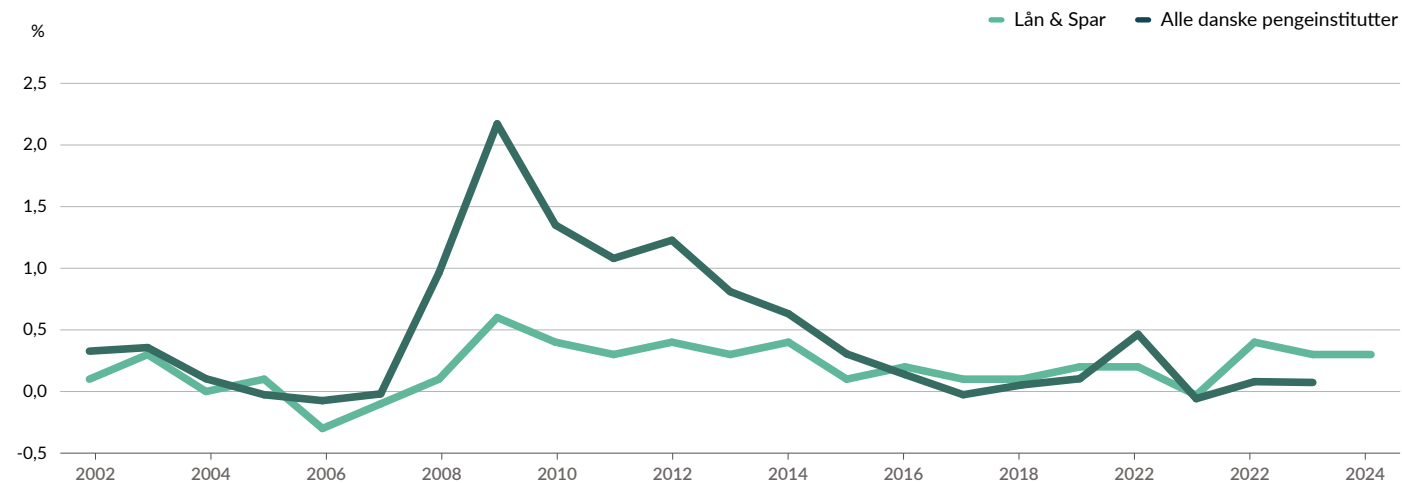
Styringen af bankens risici er en væsentlig opgave, som er bredt forankret i organisationen med fuldstændig adskillelse mellem de enheder, som påfører banken risici, og de enheder, som varetager

bankens risikostyring. I styringen af kreditrisikoen har vi igennem mange år anvendt egenudviklede modeller til risikoklassificering af privatkunder, mens vi for erhvervsporteføljen anvender Finanstilsynets bonitetskategorier. Bankens egne modeller udvikles løbende, og udviklingsarbejdet har de seneste år været fokuseret på tilpasning af modellerne, så de er i overensstemmelse med retningslinjerne fra den europæiske bankmyndighed EBA.

I 2024 har arbejdet primært været rettet mod den del af retningslinjerne, der vedrører størrelsen af tabet givet misligholdelse. Arbejdet med implementeringen af retningslinjerne vil fortsætte i 2025. Et andet fokusområde i 2024 har været processer og data vedrørende misligholdelser for svenske privatkunder, som sidst på året førte til en tilpasning af de modeller, der opgør sandsynligheden for tab for denne type kunder. De seneste år har betydningen af udviklingen i samfundsøkonomien og de geopolitiske udfordringer haft særlig bevågenhed i risikovurderingen. Det var forventningen, at den høje inflation og stigningen i renteniveauet ville føre til stigende misligholdelser og tab. De geopolitiske udfordringer er ikke blevet mindre, men inflationen er igen kommet under kontrol, og centralbankerne er begyndt at sænke styringsrenterne.

De danske privat- og erhvervs kunder har formået at tilpasse sig den økonomiske udvikling, og vi ser ikke tegn på forværring af kreditkvaliteten for disse kunder. Vi valgte derfor i forbindelse med aflæggelsen af halvårsrapporten for 2024 at tilbageføre det tillæg til de modelbaserede nedskrivninger, som vi tidligere havde foretaget for at imødegå risikoen for stigende tab. For svenske privatkunder kunne vi derimod se en stigning i andelen af kunder, der misligholdt deres forpligtelser. Med inflationen under kontrol og en udmelding fra den svenske centralbank om yderligere rentenedsættelser, er fremtidsudsigterne positive. Vi vurderer dog, at der kan gå et stykke tid, før

Nedskrivninger i procent af udlån og garantier



den positive effekt slår igennem i kundernes økonomi. Der er derfor fortsat grundlag for et tillæg til de modelbaserede nedskrivninger for svenske privatkunder, og vi har revurderet størrelsen af tillægget i forbindelse med årsregnskabsaflæggelsen. I lighed med risici på kreditområdet har banken systemer og procedurer, som håndterer de operationelle, markedsmæssige og likviditetsmæssige risici, som følge af bankens aktiviteter.

I 2024 har banken yderligere styrket sit arbejde med it-risikostyring gennem en række centrale initiativer. Som en del af denne indsats er der blevet etableret en ny afdeling, "IT-Compliance og BI", som skal bidrage til at fastholde og udvikle en allerede struktureret og

effektiv tilgang til it-risikostyring. Afdelingen sikrer en endnu mere fokuseret og løbende indsats inden for overholdelse af regulatoriske krav og optimering af bankens modstandsdygtighed mod it-relaterede risici. Vi har opdateret vores risikovurderinger og implementeret nye mitigerings tiltag, der løbende følges op på for at sikre deres effekt. Samtidig er bankens robusthed over for cybertrusler blevet styrket gennem et nyt samarbejde med en leverandør af kurser og phishingtests, der øger medarbejdernes bevidsthed og reaktionsevne over for digitale trusler. Som led i forberedelserne til den kommende DORA-forordning er vi ligeledes i gang med at optimere vores processer for hændeshåndtering, hvilket skal reducere nedetid i tilfælde af it-nedbrud. Desuden har vi haft et særligt fokus på cyber-

sikkerhed og styring af tredjepartsleverandører. Dette omfatter kortlægning af kritiske funktioner og leverandører samt opdatering af leverandørvilkår med øget vægt på driftsstabilitet og sikkerhed. Disse initiativer styrker bankens it-risikostyring og sikrer, at vi fortsat lever op til høje standarder for sikkerhed og stabilitet, samtidig med at vi reducerer risikoen for operationelle forstyrrelser og understøtter bankens samlede strategi for risikostyring.

Kapitalstyring

Styringen af kapitalen er baseret på de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteén og indarbejdet i EU's forordning om kapitaldækning. Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold, og opgørelsen af kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapital indberettes til myndighederne.

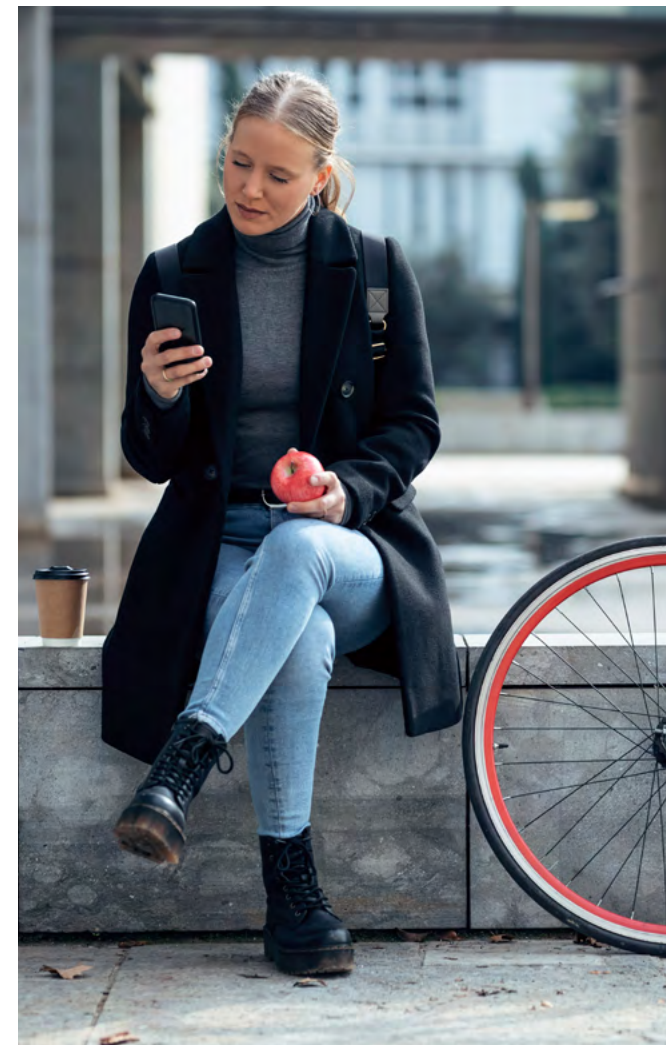
Som led i kapitalstyringen udarbejder vi en kapitalplan, der beskriver de generelle principper for kapitalplanlægningen, hvordan kapitalkravet forventes overholdt, og som opstiller en overordnet nødplan for overholdelse af lovgivningens kapitalkrav. Kapitalplanen er suppleret med en genopretningsplan, der indeholder en række risikoindikatorer med tilhørende grænseværdier, stresstestscenarier og genopretningstiltag, der skal være med til at sikre, at banken i tide er i stand til at identificere problemer og iværksætte de nødvendige genopretningstiltag.

Genopretningstiltag omfatter udstedelse af yderligere aktiekapital og efterstillede kapitalindskud samt tiltag til reduktion af aktiviteter, der binder kapital. For at sikre tilstrækkelige midler, når et pengeinstitut bliver nødlidende, er der som supplement til kapitaldækningsreglerne indført et krav til størrelsen af pengeinstitutternes nedskrivningseggede passiver (NEP-krav). For at undgå, at NEP-kravet belaster kapitalen, har banken udstedt såkaldte

senior non-preferred-obligationer i takt med stigningen i kravet. I 2024 udstedte banken yderligere nominelt 250 mio. kr. i senior non-preferred obligationer. Efter en længere lovgivningsproces i EU vedtog Rådet og Parlamentet i 2024 en række ændringer til kapitaldækningsreglerne med virkning fra 2025. Ændringerne implementerer de dele af Basel-komiteéns reviderede regelsæt fra 2017 (Basel IV), der manglede at blive implementeret i EU. De nye regler ændrer på opgørelsen af risikoeksponeringen for kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko.

Der indføres herudover som noget nyt et gulvkrav, der fastsætter en nedre grænse for risikoeksponeringen for banker med tilladelse til at anvende avancerede metoder. Vi har derfor i det forløbne år lagt mange ressourcer i at blive klar til at understøtte de nye regler med systemer og data. For yderligere detaljeret information om bankens risikoforhold og kapitalstyring henvises til årsregnskabsnote 2 og 3 samt risikorapporten, som findes på hjemmesiden:

lsb.dk/risikorapport



Corporate Governance

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

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

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

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

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

Ledelsesstruktur

Generalforsamling

Generalforsamlingen er Lån & Spars øverste myndighed. Den ordinære generalforsamling afholdes inden fire måneder efter udløbet af regnskabsåret. Ekstraordinær generalforsamling kan indkaldes efter beslutning fra bestyrelsen, de generalforsamlingsvalgte revisorer eller aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen. Alle aktionærer har ret til at møde op og har også ret til at få et emne behandlet på generalforsamlingen. Hver aktie giver ret til at afgive én stemme, dog med den begrænsning, at ingen aktionær kan afgive flere stemmer, end hvad der svarer til 15 % af aktiekapitalen. Afgørelser træffes ved simpelt flertal, medmindre andet følger af vedtægterne eller lovgivningen. En ændring af bankens vedtægter kræver, at mindst 2/3 af de afgivne stemmer er for ændringsforslaget.

Repræsentantskab

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

Bestyrelse

Bestyrelsen varetager på aktionærernes vegne den overordnede ledelse af banken og træffer beslutninger om den strategiske retning, finansielle forhold, risikoforhold samt større investeringsprojekter. Desuden fører bestyrelsen i bred forstand tilsyn med Lån & Spar og fører kontrol med, at banken ledes på forsvarlig vis og i overensstemmelse med lovgivning og vedtægter. Det er desuden bestyrelsens opgave at definere arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion.

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

Ved valg af medlemmer lægges der vægt på, at den samlede bestyrelse besidder de nødvendige kompetencer til at lede banken.

I forbindelse med den ordinære generalforsamling i marts 2024 blev Mads Reinholdt, direktør i Fagbevægelsens Hovedorganisation, valgt som nyt medlem af bankens bestyrelse, mens Michael Jacobsen udtrådte af bestyrelsen. De øvrige medlemmer af bestyrelsen blev genvalgt. De generalforsamlingsvalgte medlemmer er på valg hvert år. Genvalg kan ikke finde sted efter det fyldte 70. år.

Efter den ordinære generalforsamling blev Gordon Ørskov Madsen, formand for Danmarks Lærerforening, genvalgt som formand for bankens bestyrelse, og Heino Kegel, forbundsformand for Politiforbundet, blev genvalgt som 1. næstformand og Lisbeth Lintz Christensen, formand for Akademikerne, som 2. næstformand.

Valg af medarbejdervalgte medlemmer følger reglerne i dansk lovgivning. Disse regler giver medarbejderne ret til at vælge et antal

medlemmer til bestyrelsen, der svarer til halvdelen af de aktionærvalgte medlemmer. De medarbejdervalgte medlemmer er på valg hvert fjerde år, og det seneste valg blev afholdt i 2022.

Bestyrelsen består aktuelt af otte generalforsamlingsvalgte (syv mænd og en kvinde) og fire medarbejdervalgte medlemmer. De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen er alle uafhængige, jf. Anbefalingerne for god Selskabsledelse, med undtagelse af Jørn Rise Andersen, som har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Lokalråd

I alle rådgivningscentre uden for Hovedstadsområdet er der etableret et lokalråd. Medlemmerne støtter bankens udvikling og hjælper med at udbrede kendskabet til banken i lokalområdet. Derudover skal de videreformidle opfattelsen af banken i lokalområdet til rådgivningscenterets leder.

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

Direktion

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

Bestyrelsen ansætter direktionen, som består af administrerende direktør John Christiansen og bankdirektør Jesper Jenne Schiøler. Direktionen deltager normalt i bestyrelses- og repræsentantskabsmøder, men har ingen stemmeret.

Deltagelse i bestyrelsesmøder og møder i risikoudvalget

	Position	Bestyrelsesmøder	Risikoudvalg
Gordon Ørskov Madsen	Formand	●●●●●●●●	●●
Heino Kegel	1. næstformand	●●●●●●●●	●●
Lisbeth Lintz Christensen	2. næstformand	●●●●●●●●	●●
Jørn Rise Andersen	Bestyrelsesmedlem	●●●●●●●●	●●
Harun Demirtas	Bestyrelsesmedlem	●●●●●●●●	●●
Michael Jacobsen	Bestyrelsesmedlem	●●●●●●●●	●●
Jan Kamp Justesen	Bestyrelsesmedlem	●●●●●●●●	●●
Preben Steenholdt Pedersen	Bestyrelsesmedlem	●●●●●●●●	●●
Mads Reinholdt	Bestyrelsesmedlem	●●●●●●●●	●●
Morten Norling Bæk	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	●●●●●●●●	●●
Carsten Mærsk Clausen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	●●●●●●●●	●●
Klaus Jespersen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	●●●●●●●●	●●
Karsten Poul Jørgensen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	●●●●●●●●	●●

● Deltog i møde ● Deltog ikke i møde ● Ikke medlem af udvalget på det pågældende tidspunkt

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen udfører sit arbejde i henhold til bankens forretningsorden for bestyrelse og direktion. Forretningsordenen gennemgås og ajourføres årligt af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen afholder møder seks gange om året samt efter behov. Der har i 2024 været afholdt otte bestyrelsesmøder.

Ud over de faste emner på dagsordenen har bestyrelsen i løbet af regnskabsåret blandt andet behandlet følgende emner:

- ESG og CSRD-rapportering i overensstemmelse med de nye krav på dette område.
- Investering og bæredygtighed.
- Anvendelse af kunstig intelligens.
- It-sikkerhed og implementering af kravene i EU-forordningen DORA.
- Strategi for bankens svenske filial.

Bestyrelsen gennemfører en årlig evaluering af bestyrelsens sammensætning, medlemmernes bidrag til bestyrelsesarbejdet samt samarbejdet og tilrettelæggelsen af arbejdet med henblik på at optimere dette. Mindst hvert tredje år inddrages eksternt bistand i evalueringen, og dette skete senest i 2022.

Resultatet af bestyrelsesevalueringen i 2024 var generelt positivt. Den overordnede konklusion var, at alle bestyrelsens medlemmer og den samlede bestyrelse besidder den nødvendige viden og erfaring. Der er stor variation i bestyrelsesmedlemmernes kompetencer, og det er bestyrelsens vurdering, at dette styrker dynamikken i bestyrelsen og medvirker til en række forskellige synsvinkler og input i bestyrelsens diskussioner og arbejde.

Mindst en gang årligt evaluerer bestyrelsen desuden direktionens arbejde og resultater.

Læs mere om måltal for kønssammensætningen i bestyrelsen og arbejdet med diversitet i afsnittet om bæredygtighed.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et risikoudvalg, et nomineringsudvalg samt et aflønningsudvalg.

Udvalgene rådgiver bestyrelsen om særlige forhold og forbereder sager til behandling i den samlede bestyrelse inden for hvert deres ansvarsområde.

Kommissorier for udvalgene kan findes her:

lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde

Revisionsudvalget

Revisionsudvalgets primære opgaver er at forberede bestyrelsens arbejde vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold ved løbende at overvåge og vurdere, om Lån & Spars regnskabsaflæggelse, interne kontrolsystemer, risikostyringen i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og den lovpligtige revision er tilrettelagt på en hensigtsmæssig måde. Endvidere kontrollerer og overvåger udvalget revisors uafhængighed og er ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg.

Revisionsudvalget består af Jørn Rise Andersen (formand), Jan Kamp Justesen og Heino Kegel.

Der har i 2024 været afholdt fem møder i revisionsudvalget.

Deltagelse i møder i revisionsudvalget

	Position	Revisionsudvalg
Jørn Rise Andersen	Formand	●●●●●
Heino Kegel	Medlem	●●●●●
Michael Jacobsen	Medlem	●●●●●
Jan Kamp Justensen	Medlem	●●●●●

- Deltog i møde
- Deltog ikke i møde
- Ikke medlem af udvalget på det pågældende tidspunkt

Risikoudvalget

Risikoudvalgets primære opgaver er at forholde sig til Lån & Spars samlede risikobillede, herunder risici knyttet til outsourcing, it-drift, cyberkriminalitet, hvidvask- og terrorfinansieringsrisici; rådgivning af bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi; påse, at bestyrelsens risikostrategi implemen-

teres korrekt i organisationen; vurdere om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil samt vurdere, om incitamenterne ved bankens aflønningsstruktur tager højde for bankens risici, kapital og likviditet.

Risikoudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse, og der har i 2024 været afholdt to møder i udvalget.

Nomineringsudvalget

Nomineringsudvalgets primære opgaver er at foreslå kandidater til valg til bestyrelsen; opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og de øvrige ledelseslag samt udarbejde en politik for, hvordan måltallet opnås; fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen; vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages; vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring; foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen; drøftelse af succesionsplaner for direktionen samt sikre, der anvendes en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen.

Nomineringsudvalget består af Gordon Ørskov Madsen (formand), Heino Kegel og Lisbeth Lintz Christensen.

Der har i 2024 været afholdt tre møder i nomineringsudvalget.

Deltagelse i møder i nomineringsudvalget

	Position	Nomineringsudvalg
Gordon Ørskov Madsen	Formand	● ● ●
Heino Kegel	Medlem	● ● ●
Lisbeth Lintz Christensen	Medlem	● ● ●

● Deltog i møde ● Deltog ikke i møde

Aflønningsudvalget

Aflønningsudvalgets primære opgaver er at rådgive bestyrelsen om udformning af bankens lønpolitik; bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen af lønpolitikken i praksis; komme med forslag til opdateringer af lønpolitikken; sikre, at oplysningerne forelagt for generalforsamlingen om bankens lønpolitik og -praksis er tilstrækkelige; sikre, at bankens lønpolitik og -praksis er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi m.v. samt varetager bankens langsigtede interesser i overensstemmelse med den vedtagne lønpolitik, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesse.

Aflønningsudvalget består af Gordon Ørskov Madsen (formand), Heino Kegel, Lisbeth Lintz Christensen og Morten Norling Bæk.

Der har i 2024 været afholdt to møder i aflønningsudvalget.

Deltagelse i møder i aflønningsudvalget

	Position	Aflønningsudvalg
Gordon Ørskov Madsen	Formand	● ●
Heino Kegel	Medlem	● ●
Lisbeth Lintz Christensen	Medlem	● ●
Morten Norling Bæk	Medlem	● ●

● Deltog i møde ● Deltog ikke i møde

Vederlag til bestyrelse og direktion

Vederlaget til bestyrelsen udgør et fast årligt honorar, der reguleres med DA's årlige lønstigningstakt, og vederlaget for det kommende år godkendes hvert år af generalforsamlingen. På generalforsamlingen i 2024 blev det imidlertid besluttet at foretage en ekstraordinær regulering af vederlaget for at bringe det op på et markedskonformt niveau. Det samlede honorar til bestyrelsen udgjorde i 2024 2,6 mio. kr.

Aflønningen af direktionen er baseret på en fast løn og pension. I 2024 udgjorde det samlede vederlag til direktionen 7,9 mio. kr. Direktionen modtager ikke bonus.

Vederlagspolitik og vederlagsrapport for 2024 findes her: lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde. Se endvidere årsregnskabet note 43.



Ledelse

Bestyrelse

Bestyrelsens formand:

Gordon Ørskov Madsen, 58 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2021.

Senest genvalgt den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Formand for nominerings-, aflønnings- og risikoudvalget.

Uafhængig.

Formand: Danmarks Lærerforening, Lærernes Centralorganisation og Lærernes Pension.

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

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

Aktiebeholdning (stk.): 0

Bestyrelsens 1. næstformand:

Heino Kegel, 48 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2021.

Senest genvalgt den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Medlem af aflønnings-, nominerings-, revisions- og risikoudvalget.

Uafhængig.

Forbundsformand: Politiforbundet.

Formand: Tjenestemændenes Låneforening.

Næstformand: CO10.

Bestyrelsesmedlem: Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH), Lån & Spar Fond samt Forbrugsforeningen af 1886.

Aktiebeholdning (stk.): 0

Bestyrelsens 2. næstformand:

Lisbeth Lintz Christensen, 58 år

Køn: Kvinde.

Indvalgt i bestyrelsen den 20. marts 2023.

Senest genvalgt den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Medlem af aflønnings-, nominerings- og risikoudvalget.

Uafhængig.

Formand: Akademikerne (AC).

Fungerende formand: Centralorganisationernes Fællesudvalg (CFU).

Bestyrelsesmedlem: ATP, Lønmodtagernes Garantifond, Arbejdsmarkedets Fond for Udstationerede, Seniorpensionsenheden, LD Fonde samt De Økonomiske Råd.

Aktiebeholdning (stk.): 0

Jørn Rise Andersen, 68 år

Køn: Mand

Indvalgt i bestyrelsen den 18. marts 2009.

Senest genvalgt den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Formand for revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.

Er ikke uafhængig, da Jørn Rise Andersen har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Forbundsformand: Dansk Told & Skatteforbund.

Bestyrelsesformand: Dansk Told og Skatteforbunds Fælleslegat samt TryghedsGruppen smba.

Bestyrelsesmedlem: TJM-Forsikring, Interesseforeningen, Forenede Gruppeliv, Fonden af 1844 samt Tryg A/S.

Aktiebeholdning (stk.): 0

Harun Demirtas, 35 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 20. marts 2023.

Senest genvalgt den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Medlem af risikoudvalget.

Uafhængig.

1. Næstforperson: Dansk Sygeplejeråd.

Forperson: Din Sundhedsfaglige A-kasse (DSA).

Bestyrelsesmedlem: Dansk Selskab for Patientsikkerhed, LB Forsikring A/S samt Arbejdsmarkedets Erhvervs sikring (AES).

Aktiebeholdning (stk.): 0

Jan Kamp Justesen, 57 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 20. marts 2023.

Senest genvalgt den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Medlem af revisions- og risikoudvalget.

Uafhængig.

Adm. direktør: LB Forsikring A/S og LB Foreningen f.m.b.a.

Bestyrelsesmedlem: Forsikring og Pension, Forsikringselskabet Nærsikring, Amorta Arbejdsskadeforsikringselskab A/S, LB-IT A/S samt ICMIF (International Cooperative and Mutual Insurance Federation).

Aktiebeholdning (stk.): 0

Preben Steenholdt Pedersen, 69 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 14. marts 2022.

Senest genvalgt den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Medlem af risikoudvalget.

Uafhængig.

Forbundsformand: Dansk Jernbaneforbund.

Formand: Brancheorganisationen Luftfart & Jernbane, Forsikringsagenturföreningen afd. 1, Vejlekassen c/o Tjenestemændenes forsikring samt TJM Bolig A/S.

Bestyrelsesmedlem: DSB SOV, Jernbanernes Samarbejds- og Uddannelsesfond, Dan Ejendomsservice A/S, Tjenestemændenes Forsikring, Interesseforeningen, Transporterhvervets Uddannelser (TUR), Kundegruppen for Statsansatte – Sampension samt Låneforeningen af 1883.

Aktiebeholdning (stk.): 0

Mads Reinholdt, 43 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 11. marts 2024.

Udløb af aktuel valgperiode: 2025.

Medlem af risikoudvalget.

Uafhængig.

Direktør: Fagbevægelsens Hovedorganisation.

Bestyrelsesformand: A4 medier.

Aktiebeholdning (stk.): 0

Morten Norling Bæk, 46 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 14. marts 2022.

Udløb af aktuel valgperiode: 2026.

Medlem af aflønnings- og risikoudvalget.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Afdelingschef.

Aktiebeholdning (stk.): 0

Carsten Mærsk Clausen, 48 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 17. marts 2014.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Udløb af aktuel valgperiode: 2026.

Medlem af risikoudvalget.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Analytiker.

Bestyrelsesmedlem: Lån & Spar Fond.

Aktiebeholdning (stk.): 1

Klaus Jespersen, 52 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 8. marts 2010.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Udløb af aktuel valgperiode: 2026.

Medlem af risikoudvalget.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Finansiell rådgiver.

Aktiebeholdning (stk.): 213

Karsten Poul Jørgensen, 46 år

Køn: Mand.

Indvalgt i bestyrelsen den 17. marts 2014.

Senest genvalgt den 14. marts 2022.

Udløb af aktuel valgperiode: 2026.

Medlem af risikoudvalget.

Medarbejdervalgt.

Stilling: Souschef.

Aktiebeholdning (stk.): 0

Direktion

Administrerende direktør John Christiansen, 60 år

Køn: Mand.

Tiltrådt den 1. februar 2007.

Bankuddannet.

Merkonom i Finansiering og Kreditvæsen.

Statsaut. ejendomsmægler.

Formand: Lokale Pengeinstitutter samt PRAS A/S.

Næstformand: Skandinavisk Data Center A/S.

Bestyrelsesmedlem: FinansDanmark, Nykredit A/S samt Totalkredit A/S.

Repræsentantskabsmedlem: Det Private Beredskab.

Bankdirektør Jesper Schiøler, 57 år

Køn: Mand.

Tiltrådt den 1. november 1990.

Udnævnt til bankdirektør 1. oktober 2005.

Bankuddannet.

HD i Afsætning fra CBS.

Executive MBA fra Scandinavian International Management Institute (SIMI).

Formand: BOKIS A/S.

Bestyrelsesmedlem: Letpension forsikringsformidling A/S.



Intern kontrol og risikostyring ved regnskabsaflæggelsen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bæredygtighed



Generelle oplysninger

Generelle oplysninger

I Lån & Spar er vi meget bevidste om vores samfundsmæssige ansvar, og ansvarlighed og fællesskab er en vigtig del af vores værdigrundlag. Vores ansvar over for vores kunder, medarbejdere og det samfund, som vi er en del af, er afspejlet i vores forretningsmodel, vores strategi og i vores daglige arbejde med bæredygtighed.

I dette afsnit beskrives grundlaget for vores bæredygtighedsrapportering, og vi redegør ligeledes for, hvordan vi har identificeret væsentlige indvirkninger, risici og muligheder gennem en dobbelt væsentlighedsanalyse. For en mere detaljeret gennemgang af de enkelte bæredygtighedsemner, herunder politikker, aktiviteter, målsætninger, årets resultater og data, henviser vi til de tre efterfølgende sektioner "Miljøoplysninger", "Sociale oplysninger" og "Ledelsesoplysninger".

Generelle oplysninger (ESRS¹ 2): Oplysningskrav

ID	Oplysningskrav	Afsnit i bæredygtighedsrapportering	Side
BP-1	Grundlag for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapportering	Grundlaget for bæredygtighedsrapportering	44
BP-2	Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder	Grundlaget for bæredygtighedsrapportering	44
GOV-1	Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	Organisering af arbejdet med bæredygtighed i 2024	44-45
GOV-2	Oplysninger til og bæredygtighedsspørgsmål behandlet af virksomhedens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer	Rapportering om bæredygtighed til ledelse	46
GOV-3	Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	Bæredygtighed i incitamentsordninger	47
GOV-4	Erklæring om due diligence	Erklæring om due diligence	59
GOV-5	Risikostyring og intern kontrol med bæredygtighedsrapportering	Risikostyring af bæredygtighedsrapportering	47-48
SBM-1	Strategi, forretningsmodel og værdikæde	Strategi, forretningsmodel og værdikæde	48-49
SBM-2	Interesserternes interesser og synspunkter	Inddragelse af interessenter	50
SBM-3	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	Resultat af den dobbelte væsentlighedsanalyse	52-53
		Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	56-58
IRO-1	Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	Proces for den dobbelte væsentlighedsanalyse	51-52
		Metode til den dobbelte væsentlighedsanalyse	54
		Metode til identificering af indvirkninger, risici og muligheder for specifikke standarder.	55
IRO-2	Oplysningskrav i ESRS ¹ omfattet af virksomhedens bæredygtighedserklæring	Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedserklæring	59
		Generelle oplysninger (ESRS 2): Oplysningskrav	43
		Klimaændringer (ESRS E1): Oplysningskrav	64
		Egne ansatte (ESRS S1): Oplysningskrav	99-100
		Virksomhedsadfærd (ESRS G1): Oplysningskrav	115

¹ Forkortelse af European Sustainability Reporting Standards.

Grundlaget for bæredygtighedsrapportering

Lån & Spars bæredygtighedsrapportering er udarbejdet i overensstemmelse med standarderne for bæredygtighedsrapportering² og er medtaget i ledelsesberetningen som påkrævet af § 156 om bæredygtighedsrapportering i regnskabsbekendtgørelsen. Bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet på selskabsniveau og dækker driften af egen bank inklusive filial i Sverige samt vores værdikæde, herunder aktiviteter opstrøms og nedstrøms. Bæredygtighedsrapporteringen er ikke konsolideret med Lån & Spars 100 % ejede datterselskab, investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S (IA). IA er medtaget i rapporteringen som en del af vores værdikæde, da bæredygtighedsrapporteringen skal gælde for den samme rapporterende virksomhed som det finansielle regnskab jf. ESRS 1:62. Rapporteringen dækker regnskabsåret, som er fra 1. januar 2024 til og med 31. december 2024. Lån & Spar har ikke benyttet muligheden for at udelade specifikke oplysninger, der svarer til intellektuel ejendomsret, knowhow eller innovationsresultater.

Brug af indfasningsmuligheder

Lån & Spar har valgt frivilligt at rapportere på "S1 – Egne ansatte" for kalenderåret 2024, selv om det ikke er obligatorisk. Vi har derimod valgt at gøre brug af indfasningsmuligheden for "S2 – Arbejdstagere i værdikæden" og "S4 – Kunder og slutbrugere", som først bliver obligatorisk i kalenderåret 2026. For væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i relation til S2 og S4, se skema på side 57 og 58.

Vedrørende S2: Lån & Spar har ingen formel politik i forhold til vores leverandører og heller ingen mål vedrørende arbejdstagere i værdikæden.

² Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 af 31. juli 2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/24/EU for så vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering.

Vedrørende S4: Lån & Spar har en lang række interne forretningsgange for korrekt kunderådgivning og korrekt datahåndtering. Der er defineret et internt strategisk mål om at være blandt top-2 i sektoren målt på kundetilfredshed ved udgangen af 2028. Lån & Spar måler løbende på kundetilfredshed og foretager herudover en lang række andre kundemålinger. Det vurderes, at Lån & Spars strategi og forretningsmodel er tilstrækkelig robust til at mitigere og adressere indvirkninger, risici og muligheder identificeret i forhold til S2 og S4.

Kilder til estimering og usikkerhed i resultater

I udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen er der enkelte datapunkter, hvor der er anvendt estimerede data som grundlag for beregning, fx i forbrugsdata på firmabiler, emissionsdatagrundlag og taksonomien. De anvendte estimater vurderes ikke til at have en væsentlig påvirkning på nøjagtigheden af resultaterne i bæredygtighedsrapporteringen. Estimaterne gennemgås løbende baseret på erfaring samt den løbende udvikling i ESG-rapporteringen. Informationer om brugen af estimater fremgår af rapporteringspraksis for de enkelte datapunkter. Ændringer i udarbejdelsen eller fejl i tidligere perioder vedr. bæredygtighedsoplysninger vil fremgå af rapporteringspraksis. Her vil ligeledes fremgå, hvis det ikke har været muligt at korrigere fejl, som kan have en betydning for forståelsen af de enkelte datapunkter. Ligeledes vil eventuelle ændringer i rapporteringspraksis fremgå.

Kontrol af dataindsamling

Vi har etableret et kontrolmiljø for dataindsamling af ikke-finansielle nøgletal i forbindelse med udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen for 2024 med henblik på at sikre en robust og konsistent dataindsamlings- og valideringsproces. Dette skal sikre, at data præsenteret i rapporten er nøjagtige, retvisende, sammenlignelige,

pålidelige og fuldstændige i henhold til de lovmæssige rammer. Der er derudover etableret interne kontrolprocesser for at sikre, at data rapporteres i overensstemmelse med de etablerede retningslinjer og definitioner. Data præsenteret i bæredygtighedsrapporten har ikke været valideret et eksternt organ.

Ændringer af tidligere opgørelser

Vi har i 2024 foretaget en genberegning af tidligere offentliggjorte data for vores scope 1-2 udledninger, hvilket betyder, at disse data præsenteret i de tidligere bæredygtighedsrapporter offentliggjort af Lån & Spar ikke længere er sammenlignelige med data præsenteret i denne rapport. Dette er gjort med henblik på optimering af datakvalitet og anvendelse af nyeste tilgængelige emissionsfaktorer. Der er derudover ikke foretaget væsentlige ændringer i de tidligere præsenterede bæredygtighedsdata.

Organisering af arbejdet med bæredygtighed i 2024

Bestyrelsen

I Lån & Spar er bestyrelsen øverste ansvarlige for bæredygtighed og ESG, og ansvaret er derefter integreret på forskellige niveauer på tværs af hele organisationen. Bestyrelsen varetager på aktionærernes vegne den overordnede ledelse af Lån & Spar og træffer beslutninger om den strategiske udvikling, inklusive strategien for 2024-2028, finansielle forhold, risikoforhold samt større investeringsprojekter. Bestyrelsen er også ansvarlig for implementering af nye krav vedrørende bæredygtighed og godkender relevante politikker. Bestyrelsen godkender ligeledes strategiske mål på bæredygtighedsområdet, den dobbelte væsentlighedsanalyse samt den integrerede årsrapport, inklusive bæredygtighedsrapportering.

Bestyrelsens revisionsudvalg er tildelt et særligt ansvar for at føre tilsyn med, at Lån & Spar lever op til de regulatoriske krav til bæredygtighedsrapporteringen. Revisionsudvalget vurderes at have de rette kompetencer og den nødvendige erfaring, da udvalget også fører tilsyn med revisionen af den finansielle rapportering. Bestyrelsens risikoudvalg har specifikt til opgave at forholde sig til Lån & Spars samlede risikobillede, herunder risici forbundet med G1 (Virksomhedsadfærd): Hvidvask- og terrorfinansieringsrisici.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens erfaringer, der er relevante for virksomhedens sektorer, produkter og geografiske placering fremgår af afsnittet "Ledelse" på side 37-39.

Direktionen

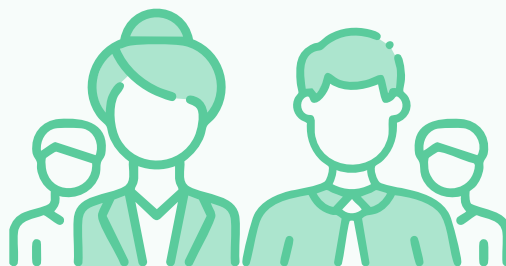
Direktionen varetager den daglige ledelse af Lån & Spar og har ansvaret for, at Lån & Spar lever op til vedtægter, lovgivning og de retningslinjer, som bestyrelsen fastlægger. Det gælder også i forhold til bæredygtighed, hvor direktionen godkender udvalgte politikker og delmål. Direktionen overvåger desuden fremskridt på strategiske mål og overvåger og monitorerer bæredygtighedsområdet gennem en løbende dialog med og rapportering fra samtlige område- og stabsdirektører på væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, strategiske målsætninger og indsatser.

Faglig viden i organisationen

I 2024 blev der etableret et ESG-team med kompetencer og erfaring inden for ESG og bæredygtighed, strategi, data, due diligence, bæredygtighedsrapportering og lovgivning på ESG-området for at tilføre Lån & Spar viden og ekspertise. Samtidig har Lån & Spar en række fagansvarlige, som besidder kompetencer og erfaring inden for lovgivning relevant for den finansielle sektor, kreditregler, generel rapportering, datakvalitet, kundefrådgivning, forretningsudvikling

ESG-team

I 2024 har Lån & Spar etableret et ESG-team på fire medarbejdere med en bred vifte af kompetencer



m.m. Derudover har Lån & Spar i 2024 haft en ESG-styregruppe, som har været ansvarlig for at føre tilsyn med rapportering baseret på ESRS, EU-taksonomien og Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Styregruppen har i 2024 afholdt i alt 14 møder.

Den samlede ekspertise hos ESG-teamet og hos de fagansvarlige er til rådighed for bestyrelse og direktion. Vi vurderer, at de tilgængelige færdigheder og ekspertise er tilstrækkelige til både at håndtere bæredygtighed helt generelt og til at håndtere indvirkninger, risici og muligheder. Den konkrete håndtering af risici og muligheder ligger hos relevante fagansvarlige afdelinger, fx hos HR, og opgaven er ofte integreret med andre interne funktioner.

Planer fremover

I 2025 vil der blive etableret et bæredygtighedsudvalg som en del af vores centrale strategiorganisation. Det vil blive evalueret, om den nuværende ESG-styregruppe skal fortsætte med ansvar for det regulatoriske program. Baseret på arbejdet med ESRS-standarderne vil det ligeledes blive evalueret, om der er behov for nye politikker og/eller forretningsgange. Desuden vil der blive sat fokus på kompetenceudvikling af bestyrelsesmedlemmer inden for bæredygtighed.

Bestyrelsen i tal (2024)

	Enhed	Mænd	Kvinder	% af total
Bestyrelsen				
Uafhængige aktionærvalgte medlemmer	Antal	6	1	58,3
Afhængige aktionærvalgte medlemmer	Antal	1	0	8,3
Medarbejdervalgte medlemmer	Antal	4	0	33,3
Samlet	Antal	11	1	100,0
Kønssammensætning	%	92	8	

Vi følger Komitéen for god Selskabsledelses anbefaling vedrørende bestyrelsens uafhængighed. På den baggrund anses et bestyrelsesmedlem som værende ikke-uafhængig.

Rapportering om bæredygtighed til ledelse

Der rapporteres både til bestyrelsen og direktionen om indvirkninger, risici og muligheder på forskellig vis.

På området inden for S1 (Egne ansatte) rapporterer HR-direktøren månedligt til direktionen om generelle medarbejderforhold. Dette inkluderer, at der rapporteres om resultaterne af en årlig trivselsmåling, inklusive Lån & Spars interne målsætning om en medarbejder-NPS på 50 point ved udgangen af 2028, foruden om resultaterne af tre årlige pulsmålinger.

Bestyrelsen orienteres ligeledes om udviklingen i trivselsmålinger via direktionen, ligesom den orienteres en gang årligt om status på det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, i repræsentantskabet og i senior ledelsesgruppen (dvs. ledere med direkte reference til direktionen eller personer, som varetager en ledelsespost med væsentlig betydning for Lån & Spars drift og strategi).

På området inden for G1 (Virksomhedsadfærd) rapporterer HR-direktøren til direktionen om eventuelle indberetninger via vores whistleblower-ordning eller fra andre kanaler om brud på "Politik for bekæmpelse af korruption og bestikkelse" og/eller på "Politik for sund virksomhedskultur". HR-direktøren rapporterer ligeledes årligt til bestyrelsen om status på begge politikker og om eventuelle tilfælde af overtrædelser af politikkerne.

På området inden for E1 (Klimaændringer) er der endnu ikke etableret en fast proces for rapportering til hverken bestyrelse eller direktion.

Organisering af bæredygtighed 2024



Bestyrelse

Ansvarlig for implementering af nye krav for bæredygtighed. Bestyrelsen godkender relevante politikker og strategiske mål, resultatet af den dobbelte væsentlighedsanalyse (DVA) og den integrerede årsrapport inklusive bæredygtighedsrapportering.

Direktion

Direktionen varetager den daglige ledelse og har ansvaret for strategiske mål for bæredygtighed. Direktionen godkender udvalgte ESG-relaterede politikker.

ESG-styregruppe

Etableret i 2024 som rådgivende organ for det regulatoriske program inklusive rapportering i henhold til CSRD-direktivet (Corporate Sustainability Reporting Directive) og EU-taksonomien. Styregruppen består af HR-direktør (forperson), Marketingdirektør, Økonomidirektør, Regnskabschef, IT-compliance og BI chef samt ESG-chef (koordinator af møderne). Chefen for intern revision har deltaget på møderne.

ESG-team

Teamet er ledet af ESG-chef med reference til Marketingdirektør og har ansvar for at igangsætte og koordinere projekter til understøttelse af det strategiske mål for bæredygtighed og ansvar for DVA-processen og bæredygtighedsrapportering. Teamet er desuden et 'centre of excellence' og yder rådgivning om bæredygtighed til hele organisationen, inklusive til ledelse og bestyrelse.

Øvrig rapportering til ledelse

I 2024 har der været rapporteret en gang månedligt til direktionen om status på vores strategiske mål på bæredygtighedsområdet, dvs. målet om, at 70 % af Lån & Spars kunder opfatter Lån & Spar som en bæredygtig bank i 2028. Det er sket gennem en generel rapportering af kundetilfredshedsundersøgelser gennem Marketingafdelingen. Bestyrelsen orienteres ligeledes løbende om status på dette mål, hvilket er sket enten gennem direktionen eller HR-direktøren. I 2024 har der desuden været rapportering til Revisionsudvalget om status på bæredygtighedsrapportering (inklusive taksonomi-rapportering) og risici forbundet med rapportering og dataindsamling. I 2025 vil det blive vurderet, om der er behov for ændringer i den nuværende proces for rapportering til ledelsen om arbejdet med bæredygtighed, inklusive om rapportering om indvirkninger, risici og muligheder foruden status på den strategiske målsætning, til både direktionen og bestyrelsen.

Bæredygtighed i incitamentsordninger

Oplysningskrav GOV-3, "Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger" rapporteres ikke, da Lån & Spar som udgangspunkt alene har fast løn. En enkelt stabsfunktion kan optjene en årlig bonus, men den er ikke relateret til bæredygtighed.

Risikostyring af bæredygtighedsrapportering

Der er etableret en intern proces i forhold til besvarelse og godkendelse af de enkelte datapunkter. Godkendelsesprocessen indeholder en opdeling af ansvarsområder mellem datapunktsejere (der er ansvarlig for besvarelse af det enkelte datapunkt), datapunktsejer

(der er ansvarlig for at fastsætte rammerne for besvarelsen samt at godkende den endelige besvarelse) og ESRS-ejer (der er ansvarlig for at godkende den samlede ESRS-besvarelse). Denne proces håndteres via en ekstern softwareløsning, der ligeledes anvendes til at sikre, at godkendelsesprocessen er udført korrekt.

Rapporteringsmanual

Lån & Spar har udarbejdet en rapporteringsmanual, som har til formål at sikre, at alle, der er involveret i rapportering, følger de samme processer og procedurer, så der sikres en nøjagtig, retvisende, sammenlignelig, pålidelig og fuldstændig rapportering i henhold til de lovmæssige rammer. Derudover er der udarbejdet en rapporteringspraksis for de enkelte ESRS-emner, så der er transparens i opgørelsesmetoder og eventuelle usikkerheder. Den interne godkendelsesproces er i sig selv en intern kontrolmekanisme. Derudover opstilles der for de enkelte datapunkter særskilte kontrolmekanismer, der skal sikre nøjagtighed og fuldstændighed i de præsenterede data i bæredygtighedsrapporteringen.

Identificerede rapporteringsrisici

I rapporteringsprocessen er der løbende blevet identificeret væsentlige eller risikofyldte forhold som fx menneskelige fejl, anvendelse af ufuldstændige og unøjagtige data samt brug af estimater. Håndteringen af risici sker i samarbejde mellem ESRS-ejer, dvs. medarbejder, som er overordnet ansvarlig for besvarelsen af en specifik ERS-standard, datapunktsejer, dvs. medarbejder, som er ansvarlig for specifikke datapunkter, og ESG-teamet, og det sker ud fra en vurdering af det enkelte datapunktsniveau. I tilfælde af større risici har ESG-styregruppen været involveret for at beslutte og gennemføre de nødvendige mitigerende handlinger. Vi arbejder løbende på at minimere risici for sådanne fejl i vores rapportering og har derfor etableret en række interne kontrolprocesser samt implementeret forskellige

mitigerende handlinger for at sikre en troværdig og fyldestgørende rapportering. Følgende interne kontrolprocesser er etableret:

- Der er sikret en klar organisering af bæredygtighedsarbejdet.
- Et ESG-team er etableret og har ansvaret for at rådgive og understøtte udarbejdelsen af bæredygtighedsrapportering på tværs af virksomheden. ESG-chefen er ansvarlig for rapporten.
- Der er udarbejdet en rapporteringsmanual med henblik på at fastsætte de generelle retningslinjer og standarder for rapportering af bæredygtighedsinformationer. Alle datapunktsejere og datapunktsejere er blevet orienteret om principperne i manualen, og at det er deres ansvar at sikre opfyldelse af rapporteringsprincipperne.
- Rapporteringspraksis er etableret i overensstemmelse med ESRS-kravene for de rapporterede bæredygtighedsinformationer. Den er udarbejdet i et samarbejde mellem ESG-teamet og datapunktsejer for de kvantitative datapunkter, og eventuelle afvigelser fra disse vil klart fremgå i afsnittene om rapporteringspraksis, der beskrives i hvert af de enkelte afsnit.
- Der er købt en dedikeret softwareløsning til håndtering af besvarelser og godkendelsesprocesser for de enkelte datapunkter, der rapporteres på, for at sikre sporbarhed og gennemsigtighed af data.

Resultaterne fra risikovurderingen for bæredygtighedsrapporteringen er for nuværende forankret hos ESG-chefen, der rapporterer risici til ESG-styregruppen. Relevante interne og/eller eksterne interessenter involveres herefter, eller specifikke aktiviteter iværksættes med henblik på at sikre en effektiv håndtering af de givne risici. Desuden rapporteres rapporteringsrisici til revisionsudvalget, der mødes fire gange årligt.

Strategi, forretningsmodel og værdikæde

Lån & Spar driver primært bankforretning i Danmark og har en mindre filial i Sverige (Malmö). Lån & Spar arbejder for kundernes interesser og ønsker at favne deres økonomiske behov gennem hele livet. Vi har indgået partnerskab med en lang række faglige organisationer, som også er medejere af Lån & Spar. Disse organisationer har tilsammen mere end 1 million medlemmer, og vores forretningsmodel tager udgangspunkt i et interessefællesskab og tæt partnerskab mellem Lån & Spar, de faglige organisationer og derigennem med deres medlemmer.

Vi tilbyder vores kunder bankprodukter og ydelser inden for daglig økonomi, realkredit, formueforvaltning, investering, pension og forsikring. Som medlemskunde, dvs. en person, som er medlem af en af de faglige organisationer, der er medejer af Lån & Spar, eller som vi samarbejder med, får man samtidig tilbudt særligt attraktive vilkår på sine bankforretninger samt en målrettet og personlig rådgivning. Vi har aftaler med 59 faglige organisationer. En ny organisation, Danske Scenografer, kom til i 2024. Vi har desuden i 2024 indgået samarbejde om et nyt tilbud til kunderne om klima- og energitjek.

Lån & Spar har også erhvervs kunder, som primært er selvstændigt erhvervsdrivende inden for udvalgte sektorer, som fx læger, tandlæger, fysioterapeuter, apotekere. Det er en del af vores strategi løbende at udvide antallet af segmenter, og vi har fokus på fx revisorer, advokater, psykologer, kiropraktorer, fysioterapeuter samt ejer- og andelsforeninger.

Lån & Spar havde ved udgangen af 2024 i alt 599 medarbejdere fordelt mellem Danmark (557 medarbejdere) og Sverige (42 medarbejdere).

Det vurderes, at Lån & Spars strategi og forretningsmodel er tilstrækkelig robust til at mitigere og adressere indvirkninger, risici og muligheder, som er identificeret i DVA-processen.

Bæredygtighed del af ny strategi

Der er ikke sket ændringer i Lån & Spars generelle forretningsmodel i 2024, men en ny strategiperiode for 2024-2028 er trådt i kraft. Strategien tager udgangspunkt i vores vision for fremtiden: "Vores bank er en personlig, ansvarlig og medlemsejet bank, som arbejder for kundernes interesser og favner deres økonomiske behov igennem hele livet". Strategien er inddelt i fire strategiske hovedspor, hvor bæredygtighed er ét af dem:

"Vi vil leve op til vores samfundsansvar og være en bank, der støtter op om bæredygtighed. Vi vil i vores aktiviteter lægge vægt på at yde et særligt bidrag til social bæredygtighed, og vi vil involvere vores partnere og kunder i indsatsen. Vi vil sikre, at vi fortsat lever op til den gældende lovgivning og forventningerne til en ansvarlig bank fra samfundet omkring os."

Der er tillige defineret et strategisk mål for dette spor: Ved udgangen af 2028 skal 70 % af vores kunder vurdere, at vi er en bæredygtig bank.

For at understøtte vores strategiske målsætning er der defineret en række delmål og initiativer inden for henholdsvis E, S og G. De igangværende aktiviteter og planer fremover er beskrevet i de enkelte afsnit i bæredygtighedsrapporteringen. I 2025 vil vi desuden undersøge muligheden for at etablere et samfundsprogram i samarbejde med vores partnere.

Bæredygtighed er en del af Lån & Spars nye strategi og et af de fire strategiske hovedspor

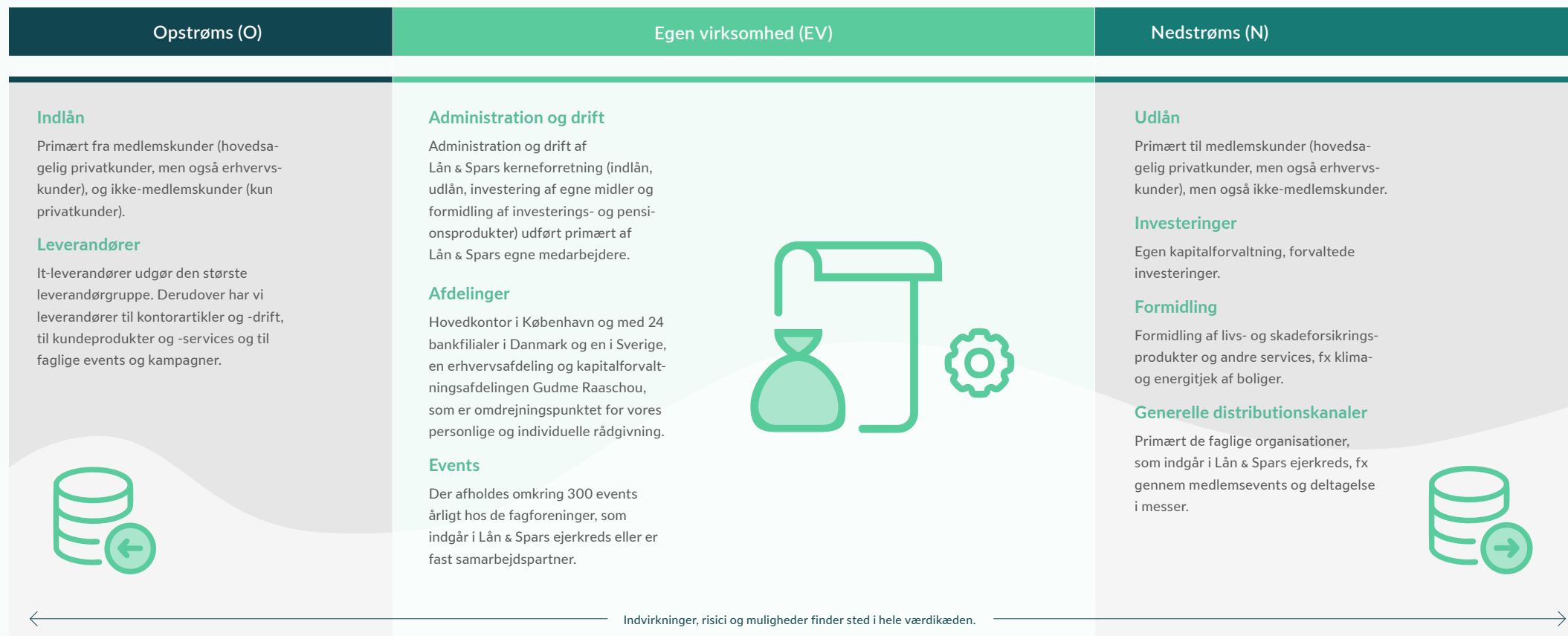
Baggrunden for den strategiske målsætning

I 2023 blev det besluttet at iværksætte en systematisk tilgang til bæredygtighed, som samtidig skulle have et strategisk fokus. Det skyldes dels øgede lov- og rapporteringskrav, dels et ønske fra Lån & Spars ejere. Derfor blev der i 2023 gennemført en strategiproces, som resulterede i en række anbefalinger til bestyrelsen, som bl.a. inkluderede anbefaling om oprettelse af et ESG-team, etablering af en strategisk målsætning og definition af Lån & Spars særlige fokusområder.

Lån & Spars interessenter har spillet en vigtig rolle i etableringen af den generelle strategi, inklusive integration af bæredygtighed. Dette er beskrevet nærmere i afsnittet 'Inddragelse af interessenter' på side 50.

Vores værdikæde

Lån & Spars værdikæde inkluderer en række interessenter, der påvirkes af Lån & Spars aktiviteter – både opstrøms og nedstrøms³. Indvirkninger, risici og muligheder finder sted i hele værdikæden, inklusive i egen drift.



³ Definition af værdikæde ifølge supplerende regler til den delegerede forordning (EU) 2023/2772 (se fodnote 2): Aktører opstrøms i forhold til virksomheden (fx leverandører) leverer produkter eller tjenesteydelser, der anvendes i virksomhedens kerneforretning. Enheder nedstrøms i forhold til virksomheden modtager produkter eller tjenesteydelser fra virksomheden.

Inddragelse af interessenter

I Lån & Spar lægger vi vægt på at have en tæt dialog med vores interessenter. Formålet er at sikre, at Lån & Spar via sin strategi, sine produkter og services samt interne aktiviteter imødekommer de væsentligste interessenters forventninger, krav og behov, så vi forbliver en bank og arbejdsplads, som er relevant. Vi inddrager derfor resultaterne af dialogen med vores interessenter i udførelsen og udviklingen af vores aktiviteter og services. Vi kan for eksempel via kundepaneller tilrette vores services, så de i højere grad imødekommer kundernes behov. Medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen er ligeledes inddraget i bæredygtighedsarbejdet via deres rolle i netop bestyrelsen. Det inkluderer godkendelse af den årlige bæredygtighedsrapportering.

Lån & Spars ejere og udvalgte fra partnerkredsen har givet input til vores nye strategi, der dækker perioden 2024-2028. Ejerne efterspurgte blandt andet, at strategien skulle indeholde mål vedrørende bæredygtighed. Der har været afholdt workshops med ejerne med det formål at undersøge, hvilke bæredygtighedsemner, der var væsentlige for ejerne. Resultatet af dette arbejde er, at det er tydeligt, at især emner vedrørende sociale forhold, herunder ligestilling, trivsel og medarbejdere, er væsentlige for ejerne.

Som led i strategiarbejdet er der ligeledes gennemført en analyse af, hvilke emner der vægter højt for Lån & Spars kunder. Resultaterne viser, at bæredygtighed er et centralt tema, både med fokus på klima og på sociale forhold. På nuværende tidspunkt er der ikke en systematisk proces for orientering af bestyrelse og direktion om berørte interessenters synspunkter og interesser med hensyn til virksomhedens bæredygtighedsrelaterede virkninger.

Se overblik over Lån & Spars vigtigste interessenter og dialogen med disse i skema til højre.

Dialog med væsentlige interessenter

Interessent	Dialogmetode og hyppighed	Eksempler på emner i 2024
Kunder Alle Lån & Spars kunder Formål: Forstå og imødekomme kundernes behov for produkter og rådgivning inklusiv på bæredygtighedsområdet	<ul style="list-style-type: none"> — Kundemøder og opfølgning på disse (dagligt) — Kundepanel, der deltager i spørgeundersøgelser med feedback på Lån & Spars produkter (ad hoc) — Lokalråd i visse bankfilialer (ad hoc) 	<ul style="list-style-type: none"> — Klima- og energitjek — Lån til fossilfrie biler — Budgetstyring — Beskyttelse mod datasvindler
Medarbejdere Alle medarbejdere (primært bankuddannede eller akademikere) Formål: Forstå medarbejderbehov og fremme god trivsel	<ul style="list-style-type: none"> — Trivselsmåling (årlig) — PULS-måling (tre gange årligt) — Samarbejdsudvalg (kvartalsvis) — Arbejdsmiljøorganisation (en gang årligt) — Møder med medarbejder- og tillidsrepræsentanter (ad hoc) — Direktionsbesøg hos alle afdelinger (årligt) — Sociale arrangementer (ad hoc) 	<ul style="list-style-type: none"> — Strategien for 2024-2028 — Ny diversitetskomité — Inklusion — Resultat af trivsels- og pulsmåling — Trivsel og arbejdsmiljø generelt — Integration af bæredygtighed i kundedialogen — Faglige nyheder
Ejere Faglige organisationer Formål: Input til og opfølgning på strategi inklusive vedr. bæredygtighed	<ul style="list-style-type: none"> — Bestyrelsesmøder (otte møder om året) — Revisionsudvalgsmøder (fire gange om året) 	<ul style="list-style-type: none"> — Opfølgning på strategi for 2024-2028 — "Politik for integration af bæredygtighedsrisici" — Ansvarlige investeringer — Resultat af DVA og proces for CSRD- og taksonomi-rapportering
Leverandører It-leverandører, leverandører af produkter og services til kontordrift Formål: Optimering af driften af Lån & Spar og af kundeløsninger, integration af bæredygtighed, som medtages i dialogen, når det er relevant	<ul style="list-style-type: none"> — Møder (online og fysiske) (dagligt) 	<ul style="list-style-type: none"> — Service, kvalitet og pris — ESG-data til bl.a. CSRD-rapportering — Bæredygtige kontorartikler og services, fx rengøring
Lokale foreninger Brancheforeninger, uddannelsesinstitutioner Formål: Bidrage til forståelse af lovkrav, uddannelse af medarbejdere	<ul style="list-style-type: none"> — Møder (online/fysisk) og seminarer (månedligt) — Uddannelse (ad hoc) 	<ul style="list-style-type: none"> — CSRD, EU-taksonomi og anden lovgivning — Uddannelse af kunderådgivere i bl.a. bæredygtighed, GDPR og anti-hvidvask og personlige og fagligt udviklende uddannelser

Proces for den dobbelte væsentlighedsanalyse

I løbet af 2023 udførte Lån & Spar sin første dobbelte væsentlighedsanalyse (DVA) ifølge EU Sustainability Reporting Standards (ESRS). Vi har inddraget eksterne såvel som interne interessenter i processen med at identificere de væsentligste bæredygtighedsemner, som Lån & Spar skal rapportere på. Involvering har fundet sted gennem desk-topundersøgelser, workshops og interviews.

Vi har benyttet en trinvis proces, hvor der først blev udarbejdet en "tese" for, hvilke emner, som er væsentlige for Lån & Spar, og hvilke ESRS-standarder, vi skal rapportere på. Denne tese blev efterfølgende valideret gennem interviews med interne og eksterne interessenter. Lån & Spars proces for og resultat af den dobbelte væsentlighedsanalyse blev godkendt af bestyrelsen i marts 2024.

Forberedelse og forståelse af konteksten

Som indledning til selve vurderingen blev der foretaget en række analyser:

- Analyse af Lån & Spars forretningsmodel og kerneaktiviteter, inklusive produkter og services med det formål at forstå markedet, værdikæde og interessenter, konkurrenter og kommunikation.
- Analyse af regulatoriske krav og af potentielle risici og muligheder ("megatrends").

Derudover blev de parametre og den tidshorisont, Lån & Spar ville benytte, defineret. Lån & Spars værdikæde (opstrøms, egne aktiviteter og nedstrøms) og væsentlige interessenter blev ligeledes kortlagt.

Etablering af tese om væsentlighed

Selve scoringsprocessen har taget udgangspunkt i den obligatoriske bruttoliste af bæredygtighedsemner anført i ESRS 1 - Appendiks A AR 16. Visse underemner og underordnede emner fra bruttolisten blev indledningsvis vurderet ikke-væsentlige set ud fra en samlet forståelse af Lån & Spars kerneforretning, værdikæde og markeder og blev derfor ikke vurderet selvstændigt. De bæredygtighedsemner, der ikke indledningsvis blev frasorteret, blev vurderet og scoret efter den fastlagte metode. Ud over de obligatoriske emner blev "Økonomisk kriminalitet" defineret som et forretningspecifikt emne baseret på Lån & Spars forretningsaktiviteter, branchespecifikke analyser og best practice.

Resultatet af processen var et udkast til en scoring af hvert potentielt emne – både hvad angår "indvirkningsvæsentlighed" og "finansiell væsentlighed".

Fastlæggelse af det endelige resultat

Udkastet til scoring af væsentlighed blev efterfølgende gennemgået og valideret i to omgange:

- Intern analyse
- Ekstern analyse

Den interne analyse tog udgangspunkt i en lang række data og informationer, bl.a. om Lån & Spars klima- og miljøeksponering gennem udlån, medarbejdere, ejerforhold, kundetyper (primært privatkunder), erhvervskundesammensætning, geografisk fordeling af kunder og sektorrisici. Den interne analyse foregik på workshops med deltagelse af udvalgte medarbejdere. Baseret på denne analyse blev tesen om dobbelt væsentlighed justeret og verificeret.

Derefter fulgte en analyse, hvor Lån & Spar gennemførte en række interviews med væsentlige interne (direktionen og bestyrelsesformand) og eksterne interessenter (kunder og væsentlige leverandører). Input fra disse interessenter blev anvendt til at bekræfte eller afkræfte (evt. justere) resultatet af den første analyse af, hvilke bæredygtighedsforhold og ESRS'er, som er væsentlige for Lån & Spar.

Inddragelse af interessenter

I DVA-processen har Lån & Spar inddraget en række interessenter, som både har været "berørte interessenter" (dvs. enkeltpersoner eller grupper, hvis interesser påvirkes eller kan blive påvirket, positivt eller negativt, af virksomhedens aktiviteter og dens direkte og indirekte forretningsforbindelser i hele dens værdikæde.) og "brugere af bæredygtighedsrapporteringen" (dvs. primære brugere af generel finansiell rapportering samt andre brugere af bæredygtighedsrapporten). Udvalgelsen af interessenterne var baseret på bl.a. værdikæden og på en vurdering af relevansen af de enkelte interessenter. Lån & Spar har ikke haft høring med eksperter i processen.

	Berørte interessenter	Brugere af bæredygtighedserklæring	Sådan har de været inddraget
Interessenter - interne			
Medarbejdere	●		Interne workshops
Direktionen	●	●	Interviews
Bestyrelsen/ejere		●	Interviews
Interessenter - eksterne			
Kunder ⁴	●		Interviews
Leverandører	●		Interviews

⁴ Omfattede tre privatkunder og to erhvervskunder.

Godkendelsesproces

Processen for og resultatet af DVA'en var igennem en kontrol- og godkendelsesproces, hvor revisionsudvalg og styregruppe for bæredygtighed har været inddraget. Resultatet af DVA'en blev præsenteret og godkendt på bestyrelsesmøde i marts 2024.

Det nyetablerede ESG-team har desuden medio 2024 gennemgået resultatet af DVA'en og selve metodebeskrivelsen baseret på de nyeste vejledninger. Følgende er ændret eller konkluderet:

- Der er foretaget en enkelt justering af en scoring af indvirkningsvæsentlighed.
- To indvirkninger er slettet, da disse blev vurderet forkert.
- Tærskelværdierne og andre metodiske værdier defineret i 2023 er blevet bekræftet som passende. Dog vil Lån & Spar fremover forbedre vurderingen af det tidsmæssige perspektiv på finansiel væsentlighed.

Derudover har ESG-teamet forbedret og formaliseret beskrivelserne af den proces for dobbelt væsentlighedsanalysen, som blev gennemført i 2023, med henblik på at sikre, at risici og muligheder er blevet vurderet korrekt, og hvilke indvirkninger, risici og muligheder der er væsentlige – ref. IRO-1.

Det tilrettede resultat af DVA'en samt metode-, værdikæde-, og interessentanalyse er først godkendt af vores ESG-styregruppe og til sidst af bestyrelsen i forbindelse med godkendelse af bæredygtighedsrapporteringen for 2024.

I 2025 vil vi gennemgå processen for DVA'en og den dertilhørende metode for at bygge videre på erfaringerne fra 2023 og 2024 samt den nye vejledning fra EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group).

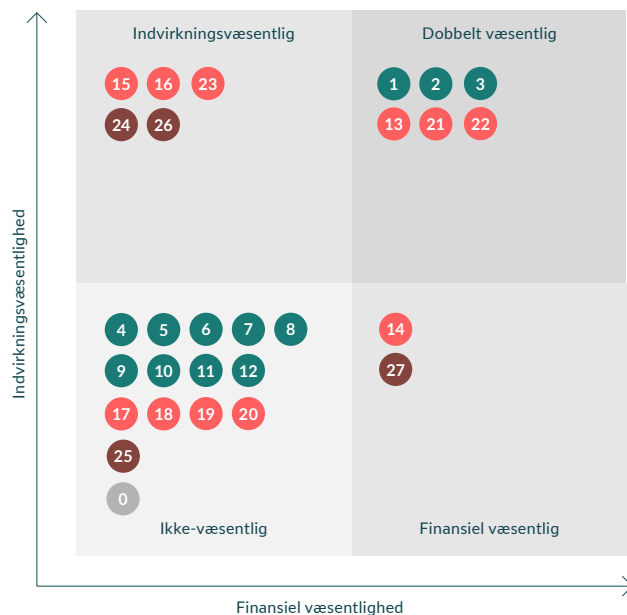
Resultat af den dobbelte væsentlighedsanalyse

På basis af den samlede DVA-proces blev følgende bæredygtighedsstandarder fundet væsentlige: Klimaændringer (E1), Egne ansatte (S1), Arbejdstagere i værdikæden (S2), Kunder og slutbrugere (S4) samt Virksomhedsadfærd (G1) (inklusive det enhedsspecifikke emne "Økonomisk kriminalitet").

Processen viste også, at følgende standarder blev vurderet ikke væsentlige, da de lå under vores tærskelværdi for væsentlighed: Forurening (E2), Vand- og havressourcer (E3), Biodiversitet og økosystemer (E4), Ressourceanvendelse og Cirkulær økonomi (E5) og Berørte samfund (S3).



Resultat af den dobbelte væsentlighedsanalyse



Emner markeret med '0' i listen til højre var i foranalysen vurderet ikke-væsentlige og var derfor ikke med i DVA-processen.

Miljømæssige emner

E1 Klimaændringer

- 1 Tilpasning til klimaændringer
- 2 Modvirkninger af klimaændringer
- 3 Energi

E2 Forurening

- 4 Luftforurening
- 5 Vandforurening
- 6 Jordbundsforurening
- 0 Forurening af levende organismer og fødevareresourcer
- 8 Problematiske stoffer
- 0 Særligt problematiske stoffer
- 0 Mikroplast

E3 Vand og havressourcer

- 9 Vand
- 10 Havressourcer

E4 Biodiversitet og økosystemer

- 11 Direkte drivkræfter for virkning på tab af biodiversitet
- 0 Virkninger på arters tilstand
- 0 Virkninger på økosystemers omfang og tilstand
- 0 Virkninger på og afhængigheder af økosystemtjenester

E5 Cirkulær økonomi

- 0 Ressource tilstrømning, herunder ressourceforbrug
- 12 Ressourceudstrømning i forbindelse med produkter og tjenesteydelser
- 0 Affald

Sociale emner

S1 Egne ansatte

- 13 Arbejdsvilkår
- 14 Ligebehandlig og lige muligheder for alle
- 15 Øvrige arbejdsrettigheder

S2 Arbejdstagere i værdikæden

- 16 Arbejdsvilkår
- 0 Ligebehandlig og lige muligheder for alle
- 17 Andre arbejdsrelaterede rettigheder

S3 Berørte samfund

- 18 Samfundsgrupperes økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder
- 19 Fællesskabernes borgerlige og politiske rettigheder
- 20 Oprindelige folks rettigheder

S4 Forbrugere og slutbrugere

- 21 Informationsrelaterede virkninger for forbrugere og/eller slutbrugere
- 22 Forbrugernes og/eller slutbrugernes personlige sikkerhed
- 23 Social inklusion af forbrugere og/eller slutbrugere

Ledelsesmæssige emner

G1 Virksomhedsadfærd

- 0 Virksomhedskultur
- 24 Beskyttelse af whistleblowere
- 25 Dyrevelfærd
- 0 Politisk engagement og lobbyvirksomhed
- 0 Forvaltning af forbindelser med leverandører, herunder betalingspraksis
- 26 Korruption og bestikkelse
- 27 Hvidvask

Metode til den dobbelte væsentlighedsanalyse

Den anvendte metode i forbindelse med gennemførelsen af DVA'en har generelt fulgt beskrivelserne i ESRS 1, Generelle krav, og blev understøttet af EFRAG's vejledning. Vi har i processen inddraget sammenhængen mellem indvirkninger og risici/muligheder. Det gælder fx Lån & Spars afhængighed af at tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft og den risiko, der ligger i ikke at kunne dette. DVA-processen var delvis integreret med vores overordnede risikostyringsproces, idet viden om Lån & Spars generelle risikoprofil blev anvendt i analysen. På samme måde integrerede DVA-processen input fra vores afdeling for forretningsudvikling i analysen af muligheder, fx i forhold til udvikling af produkter, der kan bidrage til en grøn omstilling.

Lån & Spar vurderer generelt bæredygtighedsrisici som vigtige at prioritere set i forhold til traditionelle risici – også selv om vi på nuværende tidspunkt ikke har samme erfaring med og værktøjer til at vurdere disse risici potentielle indvirkninger på Lån & Spar.

Tidshorisont

Lån & Spar har fulgt de definitioner på tidshorisonter, som er anført i ESRS 1, afsnit 6.4.:

- Kort tidshorisont er den samme som rapporteringsperioden for det finansielle regnskab (dvs. op til et år)
- Mellemlang tidshorisont er fra slutningen af kort tidshorisont og op til fem år
- Lang tidshorisont er mere end fem år

Vedrørende tidshorisont for finansiell væsentlighed er der følgende at bemærke: Det blev besluttet generelt at anvende tidshorisonten

"mellemlang" til alle analyser, da det blev vurderet, at det var vanskeligt at skelne mellem kort, mellemlang og langsiget tidshorisont. Beslutningen er taget ud fra en forsigtighedsvurdering og med en antagelse om, at det mellemlange sigte var det mest robuste og retvisende til estimering af den finansielle effekt. Når DVA'en genbesøges i 2025, vil der blive arbejdet på en mere detaljeret vurdering af det tidsmæssige perspektiv.

Tærskelværdier

Med hensyn til vurdering af, hvilke indvirkninger, risici og muligheder der er "væsentlige" henholdsvis "ikke-væsentlige", fulgte Lån & Spar definitionen på tærskelværdier, anført i EFRAG's vejledning. For vurdering af "indvirkningsvæsentlighed" er det emner med en score på 2 ("vigtig") og derover. For vurdering af finansiell væsentlighed er det emner med en score på 8 ("vigtig") og derover.

Parametre til scoring af indvirkningsvæsentlighed

Til scoring af indvirkningsvæsentlighed blev følgende parametre benyttet:

- Omfang af indvirkningen på mennesker og klima/miljø på en skala fra 0 (ingen) til 5 (absolut).
- Konsekvensen, dvs. størrelsen på omfanget, fx antal mennesker eller størrelsen på et berørt område på en skala fra 0 (ingen) til 5 (global/total).
- Afhjælpning, dvs. hvorvidt og i hvilket omfang negativ indvirkning kan afhjælpes, fx i forhold til tid og vanskelighed på en skala fra 0 (meget let af afhjælpe) til 5 (irreversibel).
- Sandsynlighed, dvs. en vurdering af, set ud fra et tidsperspektiv, hvornår indvirkningen vil kunne indtræffe på en skala fra 0 (indvirkningen kan ikke indtræffe) til 1 (indvirkningen kan indtræffe inden for en måned).

Kategori af indvirkningsvæsentlighed	Parametre benyttet
Faktisk/negativ	Omfang, konsekvens og afhjælpning
Potentiell/negativ	Omfang, konsekvens, afhjælpning og sandsynlighed
Faktisk/positiv	Omfang og konsekvens
Potentiell/positiv	Omfang, konsekvens og sandsynlighed

Parametre til scoring af finansiell væsentlighed

Scoring af finansiell væsentlighed deles op i to kategorier: 1) Finansiell risiko for virksomheden; 2) Finansiell mulighed for virksomheden.

Til scoring af begge kategorier blev benyttet to parametre:

- Sandsynlighed, dvs. hvor sandsynligt er det, at den finansielle risiko/mulighed indtræffer på en skala fra 1 (meget usandsynligt) til 5 (meget sandsynligt). Sandsynlighed er kun vurderet ved potentielle risici og muligheder.
- Omfang, dvs. den finansielle effekt på en skala fra 1 (minimal) til 5 (signifikant).

'Omfang' af finansiell væsentlighed blev ikke defineret yderligere – vi benyttede en kvalitativ tilgang. Finansiell væsentlighed blev ikke vurderet direkte ud fra parametrene potentiell/faktisk, som ved scoring af indvirkning. Det er til gengæld angivet gennem parameteret 'sandsynlighed', mens en score under 5 betyder, at det er 'potentielt' idet en score på 5 betyder 'meget sandsynlig', og at det er 'faktisk', mens en score under 5 betyder, at det er 'potentielt'.

Udregning af den endelige score for bæredygtighedsemner

Den endelige score for hvert enkelt bæredygtighedsemne udregnes baseret på de forskellige parametre. Ved indvirkninger, som har rela-

tion til menneskerettighedspåvirkninger, udregnes scoren, så alvorlighed (dvs. samlet sum af skala, omfang og afhjælpning) har forrang for sandsynlighed, idet alvorlighed tæller 1,5, mens sandsynlighed tæller 1. Det gælder både, hvis det er potentiel eller aktuel indvirkning.

Metode til identificering af indvirkninger, risici og muligheder for specifikke standarder

E1: Klimaændringer

Lån & Spar har ikke anvendt en scenarieanalyse som fundament for at identificere indvirkninger, risici og muligheder. Vi har dog i forbindelse med udarbejdelsen af Lån & Spars dobbelte væsentlighedsanalyse i 2023 (beskrevet i "Proces for den dobbelte væsentlighedsanalyse") også vurderet de væsentligste indvirkninger, risici og muligheder. Analysen var ikke baseret på forskellige klimascenarier, men derimod ift. IPCC's højeste temperaturscenario (4 grader stigning fra niveauet i 1990). Derudover er der set på vores egne drivhusgasemissioner som fundament for identificering af indvirkninger, risici og muligheder. De identificerede risici er kategoriseret som enten fysiske eller omstillingsrisici. Den fysiske risiko er herefter identificeret som enten kronisk eller akut, mens omstillingsrisikoen er identificeret efter omstillingshændelser.

I 2025/2026 vil Lån & Spar vurdere relevansen af at udarbejde en scenarieanalyse i overensstemmelse med anbefalingerne fra Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Der er derfor på nuværende tidspunkt ikke foretaget en vurdering af, hvordan klimascenarier er forenelige med klimarelaterede risici i den finansielle rapportering.

E1: Analyse af modstandsdygtighed

I forbindelse med udarbejdelsen af den dobbelte væsentlighedsanalyse i 2023, blev fysiske klimarisici og omstillingsrisici samt deres potentielle indvirkning på modstandsdygtigheden i hele Lån & Spars værdikæde og egne aktiviteter kortlagt. Det var som nævnt ovenfor ikke baseret på fastlagte klimascenarier. Overgangen til en kulstof-fattig og modstandsdygtig økonomi forventes dels at have betydning for, hvordan vi fremadrettet skal kanalisere midler mod bæredygtige aktiviteter, samt hvordan der aktivt arbejdes med klimarisici i vores operationer. Vi har i den forbindelse vurderet, at vores strategi og forretningsmodel er tilstrækkeligt robuste til at håndtere de identificerede risici. Det bygger på vores tilgængelige produkter og politikker samt på de etablerede ressourcer til det strategiske arbejde. Vi forventer dog at få et endnu bedre indblik i vores risici i forbindelse med udarbejdelse af scope 3 opgørelsen.

E2, E3, E4 og E5: Proces til identifikation af indvirkninger, risici og muligheder

E2: Forurening

Lån & Spar har i forbindelse med den overordnede DVA-proces screenet aktiver og aktiviteter med henblik på at på at identificere faktiske og potentielle forureningsrelaterede indvirkninger, risici og muligheder i egne aktiviteter og i opstrøms og nedstrøms værdikæde. Metoderne til denne proces er beskrevet i afsnittet "Metode til den dobbelte væsentlighedsanalyse" på side 54. Der har ikke været udført høring med berørte samfund. Som finansiel virksomhed er det vurderet, at Lån & Spar ikke er forbundet direkte med forurening. Vi har heller ikke en væsentlig eksponering i udlån til sektorer med stor forurening, som fx produktionsvirksomheder og landbrug.

E3: Vand og havressourcer

Samme proces som beskrevet ovenfor med henblik på at identificere faktiske og potentielle vand- og havressourcerrelaterede indvirkninger, risici og muligheder i egne aktiviteter og i opstrøms og nedstrøms værdikæde. Som finansiel virksomhed har Lån & Spar ikke et stort vandforbrug. Vi har heller ikke en væsentlig eksponering i udlån til sektorer med stort vandforbrug eller tilknytning til havressourcer, som fx produktionsvirksomheder og landbrug.

E4: Biodiversitet og økosystemer

Samme proces som beskrevet ovenfor med henblik på at identificere faktiske og potentielle indvirkninger, risici og muligheder i egne aktiviteter og i opstrøms og nedstrøms værdikæde i forhold til biodiversitet og økosystemer. Som finansiel virksomhed har Lån & Spar ikke aktiviteter, der direkte er forbundet med biodiversitet og økosystemer. Vi har heller ikke en væsentlig eksponering i udlån til sektorer med væsentlig indvirkning på biodiversitet, som fx produktionsvirksomheder og landbrug.

E5: Cirkulær økonomi

Samme proces som beskrevet ovenfor med henblik på at identificere faktiske og potentielle indvirkninger, risici og muligheder i egne aktiviteter og i opstrøms og nedstrøms værdikæde i forhold til cirkulær økonomi. Som finansiel virksomhed har Lån & Spar ikke aktiviteter, der direkte er forbundet med ressource-tilstrømning, ressource-udtømning og affald. Vi har heller ikke en væsentlig eksponering i udlån til sektorer med væsentlig relation til ressourceforbrug, som fx produktionsvirksomheder og landbrug.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

På de følgende sider gennemgås de indvirkninger, risici og muligheder, der er blevet kategoriseret som væsentlige på baggrund af Lån & Spars DVA. Det inkluderer også et enhedsspecifikt emne, som er angivet i skemaet.

De identificerede indvirkninger, risici og muligheder er beskrevet under hver enkel ESRS med angivelse af underemne, fx tilpasning til klimaændringer, begrænsning af klimaændringer og energi. Derudover kobles indvirkninger, risici og muligheder til deres placering i værdikæden, hvor den potentielt eller faktisk indtræffer. Dette er angivet som:

O: Opstrøms

EA: Egne aktiviteter

N: Nedstrøms

De identificerede risici har på nuværende tidspunkt ikke haft effekt på det finansielle regnskab.

ESRS E1: Klimaændringer

Type	Væsentlige indvirkninger, risici eller muligheder	Beskrivelse
Tilpasning til klimaændringer		
Risiko (EA) Potentiel Tidshorisont: Mellemlang	Klimaændringernes påvirkning af boliger i klimaudsatte områder (akut fysisk risiko).	I takt med øget påvirkning fra klimaændringer er det sandsynligt, at boliger placeret i udsatte områder i højere grad vil udsættes for fysiske risici. Dette påvirker Lån & Spar på både eksisterende og fremtidige lån med henblik på risikostyring.
Risiko (EA) Faktisk Tidshorisont: Mellemlang	Ikke tilstrækkelig implementering af udvikling af risikoparametre i vores kreditrisikomodeler (markedsomstillingsrisiko).	Risiko for at Lån & Spar ikke i tilstrækkeligt omfang får indarbejdet klimarisiko i kreditmodeller. Sandsynlighed for at ekstreme vejrforhold såsom oversvømmelser, der kan påvirke værdien af sikkerhedsstillelsen, vil tiltage i takt med, at de globale udledninger fortsat vil stige, hvilket vil påvirke både nuværende og fremtidige lån.
Risiko (EA) Potentiel Tidshorisont: Mellemlang	Klimaændringernes påvirkning af værdien af sikkerhedsstiller (akut fysisk risiko).	I takt med øget påvirkning fra klimaændringer, i form af fx ekstreme vejrforhold, vil der være en øget risiko forbundet med påvirkning af værdien af sikkerhedsstillelsen. Dette kan i sidste ende have økonomiske konsekvenser for Lån & Spar.
Begrænsning af klimaændringer		
Negativ indvirkning (N) Faktisk Tidshorisont: Kort	Finansiering af energiineffektive boliger og fossildrevne køretøjer.	Lån & Spar har en negativ indvirkning på klimaet i forbindelse med ressource- og energiforbrug i Lån & Spars daglige operationer, hvilket leder til udledning af drivhusgasser både direkte og indirekte.
Negativ indvirkning (EA) Faktisk Tidshorisont: Mellemlang	Daglige operationer.	Banken har en negativ indvirkning på klimaet i forbindelse med ressource- og energiforbrug i bankens daglige operationer, hvilket leder til udledning af drivhusgasser både direkte og indirekte.
Positiv indvirkning (N) Potentiel Tidshorisont: Kort	Finansiering af energieffektive boliger og lav-emissionskøretøjer.	Gennem udlån til private kunder og erhvervs-kunder finansierer Lån & Spar aktiviteter, som har en positiv indvirkning på klimaet, især hvad angår udlån til grøn omstilling af boliger, boliger med høj energiklasse og lav-emissionskøretøjer.
Mulighed (EA) Potentiel Tidshorisont: Mellemlang	Øgede ambitioner på klimaområdet (marked).	Gennem en ambitiøs tilgang til reduktion af Lån & Spars direkte og indirekte udledninger kan der komme en øget interesse fra finansielle investorer.
Energi		
Risiko (EA) Faktisk Tidshorisont: Mellemlang	Øget kreditrisiko ved stigende energiomkostninger (politik og lovgivning samt markedsomstillingsrisiko).	Risiko for at Lån & Spars erhvervs-kunder påvirkes af stigende energiomkostninger, der medfører en øget kreditrisiko.

ESRS S1: Egne ansatte

Type	Væsentlige indvirkninger, risici eller muligheder	Beskrivelse
Arbejdsvilkår		
Positiv indvirkning (EA) Faktisk Tidshorisont: Kort	Medarbejderne har mulighed for tilstrækkelig ferie.	Lån & Spar er primært ejet af faglige organisationer, og derfor er det afgørende, at Lån & Spar tilbyder gode vilkår til deres medarbejdere. I denne sammenhæng er ferie et afgørende parameter.
Risiko (EA) Faktisk Tidshorisont: Mellemlang	Kritiske nøglepersoner forlader virksomheden.	Risiko for at kritiske nøglekompetencer forlader virksomheden, hvilket kan føre til, at visse roller ikke straks genbesættes, eller at der mangler færdigheder blandt medarbejderne i forhold til løsning af deres opgaver. Dette kan desuden føre til ineffektiv onboarding af nye medarbejdere eller videreudvikling af eksisterende.
Risiko (EA) Faktisk Tidshorisont: Mellemlang	Risiko for at medarbejdere udfører aktiviteter fejlagtigt.	Risiko for at medarbejdere udfører aktiviteter fejlagtigt i forhold til retningslinjer, eller at der opstår utilsigtede fejl i forbindelse med håndtering af produkter, processer eller tjenester på grund af fx manglende træning og retningslinjer eller manglende kontroller.
Risiko (EA) Potential Tidshorisont: Mellemlang	Risiko for at medarbejdere/ressourcer er utilstrækkelige eller ineffektive til at udføre virksomhedens mission.	Som en bank med blot 500+ ansatte, er der formodentlig en sandsynlig risiko for, at den stadig mere omfattende regulering (DORA, CSRD, GDPR m.v.) og øgede krav til compliance kan medføre et utilstrækkeligt omfang af ressourcer. Dette kan betyde, at Lån og Spar mister konkurrencemæssigt momentum, hvilket kan have stor finansiel indvirkning.
Ligeværdig behandling og lige muligheder for alle		
Positiv indvirkning (EA) Faktisk Tidshorisont: Kort	Medarbejderne har mulighed for barsel, uanset køn, og støttes i processen herom.	Lån & Spar er primært ejet af faglige organisationer, og det er derfor afgørende, at Lån & Spar tilbyder gode vilkår til deres medarbejdere. Lige mulighed for længerevarende barsel er for en moderne virksomhed et afgørende parameter.
Positiv indvirkning (EA) Faktisk Tidshorisont: Kort	Kompetenceudviklende uddannelse og fremtidssikrede kompetencebehov.	Lån & Spar er afhængig af kompetente medarbejdere, som kan bidrage til at fortsætte den gode udvikling. Her er det afgørende, at medarbejderne tilbydes attraktive udviklingsmuligheder, hvilket bidrager til at tiltrække nye medarbejdere samt fastholde allerede ansatte medarbejdere.
Mulighed (EA) Potential Tidshorisont: Mellemlang	Tiltrækning af "high-performers".	Hvis Lån og Spar opnår en diversificeret medarbejderstab, der føler sig inkluderet, skaber dette sandsynligvis en attraktiv arbejdsplads og bidrager til at tiltrække kompetente medarbejdere, hvilket vil have en positiv finansiel indvirkning på Lån og Spar.

ESRS S2: Arbejdstagere i værdikæden

Type	Væsentlige indvirkninger, risici eller muligheder	Beskrivelse
Arbejdsvilkår		
Positiv indvirkning (O/N) Faktisk Tidshorisont: Kort	Ved at kræve, at leverandører overholder vores adfærdskodeks eller tilsvarende, kan vi have en positiv indvirkning.	I Lån & Spar lægges der stor vægt på, at arbejdspladsen er omfavnende og ikke diskriminerende. Tilsvarende ønsker vi gældende i vores værdikæde. Ultimativt vil det pege tilbage på Lån & Spar, hvis ikke vilkårene for arbejdstagerne i værdikæden beskyttes. Lån & Spar kan derfor gøre en positiv forskel ved at kræve, at adfærdskodekser bliver fulgt af alle Lån & Spars samarbejdspartnere.
Risiko (EA) Potential Tidshorisont: Mellemlang	Risiko for at vi finansierer virksomheder med dårlige arbejdsforhold.	Lån og Spar har relativt få erhvervs kunder med en global profil, hvor dårlige arbejdsforhold formodentligt er mere udtalt, men til gengæld har Lån og Spar ingen tydelige krav til arbejdstagerforhold i værdikæden, hvorfor risikoen vurderes som "mulig". Den finansielle indvirkning vurderes som "medium", da det må formodes, at kunder i Danmark generelt overholder anerkendte kodeks for arbejdstagerforhold.

ESRS S4: Forbrugere og slutbrugere

Type	Væsentlige indvirkninger, risici eller muligheder	Beskrivelse
Informationsrelaterede virkninger for forbrugere og/eller slutbrugere		
Negativ indvirkning (N) Faktisk Tidshorizont: Kort	Hvis de oplysninger, der gives om finansielle produkter, ikke forstås korrekt af kunden eller er uafhængige, kan det have en negativ indvirkning på kundens økonomi.	Lån & Spar har potentialet til at have stor negativ indvirkning på kundernes økonomi, hvis der ikke oplyses tilstrækkeligt om produkter, eller hvis kunder fejloplyses. Dette kan fx finde sted i situationer, hvor Lån & Spar rådgiver om boliglån eller omlægning af boliglån. Indvirkningerne kan være høje for de enkelte kunder i tilfælde af fejlinformation.
Negativ indvirkning (O/N) Faktisk Tidshorizont: Kort	For høje udlån til kunder kan medføre problemer med at betale hovedstol og renter, hvilket har en negativ indvirkning på kunders økonomi.	Lån & Spar kan have en negativ indvirkning på kunderne, hvis der i kreditvurderingen ikke tages tilstrækkelig højde for kundens økonomiske råderum og ydes lån, som kunden ikke er i stand til afdrage.
Positiv indvirkning (O/N) Faktisk Tidshorizont: Kort	Vejledning til kunder om opbygning af en bæredygtig økonomi.	Lån & Spar ser det som en naturlig del af sin sociale profil og ejerkreds, at der tages et socialt ansvar over for Lån & Spars dårligst stillede kunder, herunder unge kunder, som er tidligt i deres økonomiske rejse. Lån & Spar ser det derfor som en mulighed for at kunne gøre en forskel for sine kunder gennem støtte og vejledning og for derigennem samtidig fastholde kunderne på længere sigt.
Negativ indvirkning (O/N) Faktisk Tidshorizont: Kort	Persondata bliver lækket eller behandlet fejlagtigt.	Lån & Spar lagrer store mængder persondata om sine kunder. Sker der et læk af data, vil det derfor potentielt kunne medføre en stor indvirkning for de berørte kunder og Lån & Spar og potentielt kunne påvirke alle Lån & Spars kunder. Dertil kommer, at en systematisk fejlbehandling af persondata kan føre til lignende negative indvirkninger.
Risiko (EA) Potentiel Tidshorizont: Mellemlang	Risiko for at vi ikke videregiver oplysninger om finansielle produkter på en korrekt og uafhængig måde.	Lån & Spar yder lån til kunder, som har behov for rådgivning om låneprodukter. Der er en sandsynlig risiko for, at kunden ikke modtager korrekte oplysninger og/eller, at dette ikke sker på en uafhængig måde. Indvirkningen skønnes at være "medium", da Lån & Spar har en kommerciel interesse i at give korrekte og uafhængige oplysninger.
Forbrugernes og/eller slutbrugernes personlige sikkerhed		
Risiko (EA) Faktisk Tidshorizont: Mellemlang	Risiko for videregivelse af fortrolige oplysninger i form af kundedata eller andre forretningshemmeligheder til uvedkommende, hvilket bl.a. kan føre til brud på bankhemmeligheden eller anden lovgivning om tavshedspligt.	Da Lån & Spar håndterer mange fortrolige kundedata, er der formodentlig en meget stor sandsynlighed for, at Lån & Spar fejlagtigt kan komme til at videregive fortrolige oplysninger til uvedkommende, hvilket vil have en stor finansiell indvirkning, da kundernes tillid til Lån & Spar kan svækkes betydeligt.
Social inklusion af forbrugere og/eller slutbrugere		
Positiv indvirkning (O/N) Faktisk Tidshorizont: Kort	Hjælp og mitigationsmuligheder til de mest udsatte kunder. Dette inkluderer bl.a. udsættelse af lån eller kredit på varmeregninger.	Lån & Spar har qua sin ejerkreds et særligt ansvar for Lån & Spars dårligst stillede kunder.

G1: Virksomhedsadfærd

Type	Væsentlige indvirkninger, risici eller muligheder	Beskrivelse
Beskyttelse af whistleblowere		
Negativ indvirkning (O/EA/N) Faktisk Tidshorizont: Kort	Utilstrækkelig beskyttelse af medarbejders og andre interessenters muligheder for whistleblowing.	Lån & Spar er som finansiell virksomhed pålagt at have en dedikeret whistleblowerordning. Dertil kommer, at det er afgørende for Lån & Spars integritet, at der er mulighed for at indberette hændelser, samt at disse hændelser kan behandles fortroligt og professionelt. Dette kræver desuden en sund bankdrift, hvor potentiel uhensigtsmæssige forretningsadfærd mitigeres.
Korruption og bestikkelse		
Negativ indvirkning (N) Faktisk Tidshorizont: Kort	Utilstrækkelige foranstaltninger til at identificere hændelser i forbindelse med korruption og bestikkelse.	Utilstrækkelige foranstaltninger til at identificere hændelser i forbindelse med korruption og bestikkelse kan resultere i finansiering af ulovlige aktiviteter, hvilket har en negativ indvirkning på omverdenen.
Økonomisk kriminalitet (Enhedsspecifik oplysning)		
Risiko (N) Potentiel Tidshorizont: Mellemlang	Utilstrækkelige foranstaltninger til at identificere hændelser i forbindelse med økonomisk kriminalitet.	Risiko for at Lån & Spar udsættes for eller anvendes som led i økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask af penge, finansiering af terrorisme eller andre forsættelige og ondsindede handlinger, såsom eksternt bedrageri.

Erklæring om due diligence

Skemaet nedenfor angiver, hvor i bæredygtighedserklæringen der findes information om due diligence, samt hvor Lån & Spar oplyser om vores due diligence-processer.

Centrale elementer af due diligence	Afsnit i bæredygtighedsrapportering	Side
a) Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	Generelle oplysninger	46-48
b) Dialog med berørte interessenter i alle centrale trin i due diligence-processen	Generelle oplysninger	50-51
	Sociale oplysninger	102-103
c) Identifikation og vurdering af negative indvirkninger	Generelle oplysninger	54-58
d) Tiltag til afhjælpning af disse negative indvirkninger	Generelle oplysninger	48
	Miljømæssige oplysninger	65-66
	Sociale oplysninger	104, 107, 110
	Ledelsesoplysninger	116-120
e) Sporing af effektiviteten af disse bestræbelser og kommunikation	Generelle oplysninger	45-47
	Miljømæssige oplysninger	65, 67-68
	Sociale oplysninger	103, 105, 108-109, 111
	Ledelsesoplysninger	117, 119

Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedserklæring

Fastlæggelse af indholdet af bæredygtighedsrapportering

Beslutningen om, hvilke væsentlige oplysninger der skulle med i denne bæredygtighedsrapportering, har taget udgangspunkt dels i de konkrete oplysningskrav, dels i en vurdering af, hvilke oplysninger der er vigtige for at belyse Lån & Spars måde at adressere de enkelte indvirkninger, risici og/eller muligheder på. Det har ikke været fastlagt baseret på en tærskel, men på baggrund af en samlet vurdering. De indikatorer, som er inkluderet, er vurderet væsentlige baseret på vores dobbelte væsentlighedsanalyse (DVA).



Datapunkter fra anden lovgivning (ESRS 2 Appendix B)

Liste over datapunkter i tværgående og emnespecifikke standarder, der stammer fra anden EU-lovgivning.

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU-henvisning til klimaloven	Væsentlig eller ikke væsentlig	Side
ESRS 2 GOV-1 Kønssdiversitet i bestyrelsen punkt 21, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 1 i bilag 1		Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	45
ESRS 2 GOV-1 Procentdel af uafhængige bestyrelsesmedlemmer, punkt 21, litra e)			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	45
ESRS 2 GOV-4 Redegørelse om due diligence punkt 30	Indikator nr. 10 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	59
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler aktiviteter punkt 40, litra d), nr. i)	Indikator nr. 4 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013. Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Kvalitative oplysninger om miljørisiko og skema 2: Kvalitative oplysninger om social risiko	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	-
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion punkt 40, litra d), nr. ii)	Indikator nr. 9 i skema nr. 2 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	-
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben punkt 40, litra d), nr. iii)	Indikator nr. 14 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	-
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak punkt 40, litra d), nr. iv)			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	-
ESRS E1-1 Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050 punkt 14				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Væsentlig	65
ESRS E1-1 Virksomheder udelukket fra Paristilpassede benchmarks punkt 16, litra g)		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, litra d)-g), og artikel 12, stk. 2		Ikke væsentlig	-
ESRS E1-4 Drivhusgasemissions- reduktionsmål punkt 34	Indikator nr. 4 i skema nr. 2 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 6.		Væsentlig	65
ESRS E1-5 Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor indvirkning på klimaet), punkt 38	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 og indikator nr. 5 i skema nr. 2, i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS E1-5 Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning punkt 37	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig	67
ESRS E1-5 Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor indvirkning på klimaet punkt 40-43	Indikator nr. 6 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS E1-6 Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgas- emissioner punkt 44	Indikator nr. 1 og nr. 2 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning 2020/1818, artikel 5, stk. 1, artikel 6 og artikel 8, stk. 1		Væsentlig	68
ESRS E1-6 Drivhusgasemissionsintensitet, brutto punkt 53-55	Indikator nr. 3 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 8, stk. 1		Væsentlig	69

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU-henvisning til klimaloven	Væsentlig eller ikke væsentlig	Side
ESRS E1-7	Optag af drivhusgasser og kulstofkreditter punkt 56			Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Ikke væsentlig	-
ESRS E1-9	Eksposering af benchmarkporteføje til klimarelaterede fysiske risici punkt 66		Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	-
ESRS E1-9	Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko, punkt 66, litra a)	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 46 og 47: Skema 5: Anlægsbeholdning – Fysisk risiko forbundet med klimaændringer: Eksposeringer underlagt fysisk risiko.			Ikke væsentlig	-
ESRS E1-9	Placering af betydelige aktiver med væsentlig fysisk risiko punkt 66, litra c)					
ESRS E1-9	Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energieffektivitets- klasser punkt 67, litra c)	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 34, skema 2: Anlægsbeholdning – Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Lån med sikkerhed i fast ejendom – sikkerhedsstillelsens energieffektivitet			Væsentlig (indfases)	-
ESRS E1-9	Eksposeringsgrad af porteføljen til klima- relaterede muligheder punkt 69		Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II		Væsentlig (indfases)	-
ESRS E2-4	Mængden af hvert forurenende stof opført i bilag II til E-PRTR-forordningen (det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer), der udledes til luft, vand og jord, punkt 28	Indikator nr. 8, skema nr. 1, i bilag 1, indikator nr. 2 i skema nr. 2 i bilag 1, indikator nr. 1 i skema 2 i bilag 1, indikator nr. 3 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E3-1	Vand- og havressourcer, punkt 9	Indikator nr. 7 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E3-1	Særlig politik, punkt 13	Indikator nr. 8 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E3-1	Bæredygtige oceaner og have punkt 14	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E3-4	Samlet mængde genanvendt og genbrugt vand, punkt 28, litra c)	Indikator nr. 6,2 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E3-4	Samlet vandforbrug fra egne aktiviteter i m ³ pr. millioner EUR nettoindtægter punkt 29	Indikator nr. 6,1 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS 2 – SBM 3 – E4	Punkt 16, litra a), nr. i	Indikator nr. 7 i skema nr. 1 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS 2 – SBM 3 – E4	punkt 16, litra b)	Indikator nr. 10 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS 2 – SBM 3 – E4	Punkt 16, litra c)	Indikator nr. 14 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E4-2	Bæredygtige jord-/landbrugspraksisser eller -politikker punkt 24, litra b)	Indikator nr. 11 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E4-2	Bæredygtig praksis eller politik for oceaner/have punkt 24, litra c)	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E4-2	Politikker til bekæmpelse af skovrydning, punkt 24, litra d)	Indikator nr. 15 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E5-5	Ikke-genanvendt affald, punkt 37, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 2 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS E5-5	Farligt affald og radioaktivt affald, punkt 39	Indikator nr. 9 i skema nr. 1 i bilag 1			Ikke væsentlig	-
ESRS 2 – SBM3 – S1	Risiko for tilfælde af tvangsarbejde, punkt 14, litra f)	Indikator nr. 13 i skema nr. 3 i bilag I			Ikke væsentlig	-
ESRS 2 – SBM3 – S1	Risiko for tilfælde af børnearbejde punkt 14, litra g)	Indikator nr. 12 i skema nr. 3 i bilag I			Ikke væsentlig	-
ESRS S1-1	Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 20	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag I			Væsentlig (indfases)	-

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU-henvisning til klimaloven	Væsentlig eller ikke væsentlig	Side
ESRS S1-1 Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 21			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig (indfases)	-
ESRS S1-1 Processer og tiltag til forebyggelse af menneskehandel punkt 22	Indikator nr. 11 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	-
ESRS S1-1 Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker, punkt 23	Indikator nr. 1 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	103
ESRS S1-3 Mekanismer til håndtering af klager, punkt 32, litra c)	Indikator nr. 5 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	103
ESRS S1-14 Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker, punkt 88, litra b) og c)	Indikator nr. 2 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	105
ESRS S1-14 Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom punkt 88, litra e)	Indikator nr. 3 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig (indfases)	-
ESRS S1-16 Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene punkt 97, litra a)	Indikator nr. 12 i skema nr. 1 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	111
ESRS S1-16 Andel af for høj løn til administrerende direktør punkt 97, litra b)	Indikator nr. 8 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	111
ESRS S1-17 Tilfælde af diskriminerende behandling, punkt 103, litra a)	Indikator nr. 7 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	111
ESRS S1-17 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer, punkt 104, litra a)	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 og indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Væsentlig	111
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydelig risiko for børnearbejde eller tvangsarbejde i værdikæden, punkt 11, litra b)	Indikator nr. 12 og nr. 13 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke væsentlig	-
ESRS S2-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 17	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS S2-1 Politikker vedrørende arbejdstagere i værdikæden punkt 18	Indikator nr. 11 og nr. 4 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS S2-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 19	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke væsentlig	-
ESRS S2-1 Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 19			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	-
ESRS S2-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser i forbindelse med virksomhedens opstrøms-/ nedstrømsværdikæde punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS S3-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 i bilag 1 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS S3-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's principper eller OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke væsentlig	-
ESRS S3-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS S4-1 Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	-
ESRS S4-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke væsentlig	-
ESRS S4-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 35	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig (indfases)	-
ESRS G1-1 De Forenede Nationers konvention mod korruption, punkt 10, litra b)	Indikator nr. 15 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	116
ESRS G1-1 Beskyttelse af whistleblowerne, punkt 10, litra d)	Indikator nr. 6 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	117-118
ESRS G1-4 Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse, punkt 24, litra a)	Indikator nr. 17 i skema nr. 3 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	117
ESRS G1-4 Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse, punkt 24, litra b)	Indikator nr. 16 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	118



Miljømæssige oplysninger

Miljømæssige oplysninger

Det er en central del af Lån & Spars strategi at være en samfundsansvarlig bank med fokus på bæredygtighed. Vi har en overordnet målsætning om at opnå CO₂e-neutralitet i vores egen drift i 2030, ligesom vi har fokus på at drive og understøtte tiltag, der kan reducere udledninger i hele vores værdikæde. Lån & Spar ønsker desuden at tage højde for væsentlige negative bæredygtighedsvirkninger, når vi rådgiver vores kunder om investeringer. I afsnittet beskrives Lån & Spars nuværende ambitioner på klimaområdet, som i løbet af 2025 vil blive udviklet og beskrevet i en ny klimapolitik.

Klimaændringer (ESRS E1): Oplysningskrav

ID	Oplysningskrav	Afsnit i bæredygtighedsrapportering	
ESRS 2 GOV-3	Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	Bæredygtighed i incitamentsordninger	47
E1-1	Omstillingsplan for modvirkning af klimaændringer	Omstillingsplan	65
ESRS 2 SBM-3	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	Væsentlige bæredygtighedsrelaterede indvirkninger, risici og muligheder	55-56
ESRS 2 IRO-1	Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder	Proces for den dobbelte væsentlighedsanalyse Metode til den dobbelte væsentlighedsanalyse	51-53 54-55
E1-2	Politikker vedrørende modvirkning af og tilpasning til klimaændringer	Politik	65
E1-3	Foranstaltninger og ressourcer i forbindelse med klimaforandringsspolitikker	Tiltag i egen organisation Tiltag i værdikæden	65-66 66
E1-4	Mål vedrørende modvirkning af og tilpasning til klimaændringer	Målsætninger og evaluering af 2024	65
E1-5	Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning	Energiforbrug og energimiks	66-67
E1-6	Bruttodrivhusgasudledninger under anvendelsesområde 1, 2, 3 og samlede drivhusgasudledninger	Drivhusgasudledninger	68-69
E1-7	Projekter vedrørende optag af drivhusgasser og modvirkning af drivhusgasudledninger finansieret ved hjælp af CO ₂ -kreditter ⁵	-	-
E1-8	Intern CO ₂ -prissætning ⁶	-	-
E1-9	Forventede finansielle indvirkninger af væsentlige fysiske risici og omstillingsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder ⁷	-	-

⁵ Vurderet ikke-væsentlig i DVA og rapporteres derfor ikke. Lån & Spar Bank har ingen projekter vedrørende optag eller modvirkning af drivhusgasudledninger, der er finansieret ved hjælp af CO₂-kreditter.

⁶ Vurderet ikke-væsentlig i DVA og rapporteres derfor ikke. Lån & Spar anvender ikke intern CO₂-prissætning i sine operationer.

⁷ Mulighed for indfasning i benyttes.

Politik

Lån & Spar har i flere år haft en ambition om at bidrage til at begrænse den globale temperaturstigning og de deraf følgende klimaændringer. Indsatsen har dog ikke været formaliseret i en samlet klimapolitik, som dækker alle forretningsaktiviteter og hele værdikæden. Baggrunden er, at Lån & Spar tidligere ikke har haft de nødvendige ressourcer til opgaven, mens prioriteten i 2024 for det nyetablerede ESG-team har været selve bæredygtighedsrapporteringen. I 2025 vil der blive udarbejdet en klimapolitik, som adresserer de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, som er identificeret.

Omstillingsplan

Lån & Spar har på nuværende tidspunkt ikke udarbejdet en omstillingsplan. På baggrund af den identificerede mulighed for at øge ambitionerne på klimaområdet forventer vi at udarbejde en omstillingsplan i 2025/2026, som vil være i overensstemmelse med Paris-aftalen og med målet om at begrænse de globale temperaturstigninger til maksimalt 1,5°C.

Målsætning og evaluering af 2024

Lån & Spar har et absolut mål om, at vi skal være CO₂e-neutral for scope 1 og scope 2 inden 2030 efter den markedsbaserede opgørelsesmetode. Målsætningen omfatter også Invest Administration A/S. Der har ikke været involvering af interessenter i forbindelse med fastlæggelsen af målsætningen.

Dette mål dækker Lån & Spars scope 1- og 2-udledninger og er fastsat for at reducere den negative påvirkning fra den daglige drift, der vil blive afdækket i forbindelse med udarbejdelsen af en klimapolitik i 2025. Vi arbejder på at reducere energiforbrug fra fossile brændstoffer. Her hjælpes vi på vej af den generelle globale omstilling fra fossile brændsler til vedvarende energikilder, der er en væsentlig faktor for at reducere de globale udledninger.

Lån & Spar har på nuværende tidspunkt ikke anvendt CO₂-kreditter eller undgåede udledninger til at reducere scope 1- og scope 2-udledninger. I forbindelse med udarbejdelse af en omstillingsplan vil vi konkretisere, hvilke tiltag der er nødvendige for at opnå målsætningen. Beregninger af udledningerne baseres på de nyeste tilgængelige emissionsfaktorer for de respektive år.

Da 2023 er baseline for målsætningen, er 2024 det første år, hvor vi kan måle på fremdrift. Målsætningen er ikke videnskabeligt baseret og viser derfor heller ikke vejen mod en begrænsning af den globale opvarmning til 1,5 °C.

Der har i 2024 været en stigning i vores scope 1- og scope 2-udledninger på 5,5 %. Den primære årsag er, at der har været en stigning i elektricitetsforbruget på vores adresser. Resultatet er ikke tilfredsstillende med henblik på at være CO₂-neutral i 2030, og derfor vil yderligere initiativer blive identificeret i forbindelse med udarbejdelse af en omstillingsplan.

Målsætning 2030

Beskrivelse af målsætning	Enhed	2024	2023 (baseline)
CO ₂ -neutral i 2030 (markedsbaserede scope 1 og scope 2) ^a	tCO ₂ e	152,6	144,6

^a Der er foretaget en genberegning af bankens scope 1- og 2-udledninger i forbindelse med dette års rapportering. Derfor er data for CO₂-udledning i denne rapport ikke sammenlignelige med Lån & Spars Bæredygtighedsrapport 2023.

Tiltag i egen organisation

Som en del af Lån & Spars ambition om at bidrage positivt til reduktion af drivhusgasudledninger og afbøde vores klimarisici arbejdes der på en række tiltag i egen organisation og i værdikæden. Der er endnu ikke fastsat specifikke tidshorisonter for, hvornår de enkelte indsatser skal være gennemført, men de bliver løbende evalueret i takt med Lån & Spars fremskridt mod målsætningen. Der er på nuværende tidspunkt ikke fastlagte forventede kvantificerbare bidrag fra vores tiltag, men disse vil blive udarbejdet i forbindelse med etablering af en omstillingsplan. Ligeledes er der ikke fastlagt signifikante budgetposter til gennemførelse af tiltagene.

Tiltag til reduktion af Scope 1- og 2-udledninger

Lån & Spar har identificeret to negative indvirkninger på klimaet som følge af vores energiforbrug og udledninger fra vores daglige operationer. Disse omfatter dels udledninger forbundet med Lån & Spars drift samt energiforbruget i vores daglige operationer. Lån & Spar søger at reducere sit energiforbrug og sine scope 1- og 2-udledninger gennem følgende tiltag:

Lån & Spar køber oprindelsesgarantier for vedvarende energi til afdækning af vores forbrug af elektricitet. For Lån & Spar blev 86,7 % af vores elektricitetsforbrug afdækket med oprindelsesgarantier i 2024.

Lån & Spar arbejder desuden løbende på at optimere driften af vores lokationer for at reducere varme- og strømforbruget, bl.a. ved installation af bevægelsessensorer og gennem tiltag for at skabe energibesparende adfærdsændringer hos vores medarbejdere.

Tiltag i værdikæden

Lån & Spar har også identificeret indirekte negative indvirkninger fra vores finansiering af energiineffektive boliger og lav-emissionskøretøjer. Vi søger at reducere disse gennem følgende tiltag:

Reduktion af udledning fra udlånsprodukter

Lån & Spar arbejder løbende på at udvikle produkter, som kan bidrage til at reducere udledningerne fra vores udlånsportefølje. Lån & Spar har fx lanceret et energilån, som giver mulighed for at finansiere energiforbedringer af boligen til en lavere rente. Derudover tilbyder Lån & Spar medlemmer af de fagforeninger og organisationer, som vi samarbejder med, et billån til elbiler eller plug-in hybridbiler til en lavere rente end lån til konventionelle biler.

Energi- og klimatjek

Lån & Spar tilbyder sine kunder et energi- og/eller klimatjek til en favorabel pris gennem en strategisk samarbejdspartner. Tjekket består af en uforpligtende og afklarende dialog med en energikonsulent om kundens bolig. Gennem forløbet vil kunderne få rådgivning om, hvordan de energioverer, vedligeholder og klimasikrer deres bolig. Dette kan bidrage til at reducere energiforbrug og til at redu-

cere risikoen for, at kundens bolig påvirkes af ekstreme vejrforhold, der samtidig kan påvirke Lån & Spars sikkerhedsstillelse.

Bæredygtighed i kundedialogen

I 2024 har størstedelen af Lån & Spars 200 kunderådgivere samt medarbejdere i udvalgte stabsfunktioner gennemført et 2,5-dages uddannelsesforløb om "Bæredygtighed i kundedialogen" via Finanssektorens Uddannelsescenter. Formålet har været at styrke rådgivernes evne til at integrere bæredygtighed i helhedsrådgivningen, spørge mere ind til bæredygtighed og rådgive om Lån & Spars relevante produkter, herunder lån til elbil og plug-in hybridbil, energilån samt klima- og energitjek.

Ansvarlige investeringsforeninger

De fleste af de investeringsprodukter, Lån & Spar tilbyder sine kunder, er udviklet og forvaltet af vores samarbejdspartnere og investeringsforeninger, som vi har en distributionsaftale med. Her er det Lån & Spars krav, at disse samarbejdspartnere arbejder med at integrere standarder for bæredygtighed i deres investeringsprodukter. Kravene er defineret i Lån & Spars "Politik for integration af bæredygtighedsrisici".

Planer fremover

Lån & Spars nyoprettede ESG-team vil have til opgave at etablere tiltag på klimaområdet og bidrage til en fremtidig reduktion af udledninger og afbødende handlinger i forhold til identificerede risici og negative indvirkninger. Lån & Spar vil undersøge muligheden for at omlægge fra opvarmning med naturgas til andre opvarmningstyper, fx fjernvarme på enkelte adresser.

I forbindelse med udarbejdelse af en omstillingsplan vil Lån & Spar undersøge behovet for yderligere ressourceallokering, videreudvikling af de eksisterende tiltag samt igangsættelse af nye i relation til arbejdet på klimaområdet.

Energiforbrug og energimiks

Lån & Spar påvirker klimaet negativt gennem energiforbruget i sine daglige operationer. Dette energiforbrug stammer primært fra fjernvarme og elektricitet på vores lokationer, men omfatter også et mindre forbrug af naturgas på to lokationer samt brændstof til vores firmabiler.

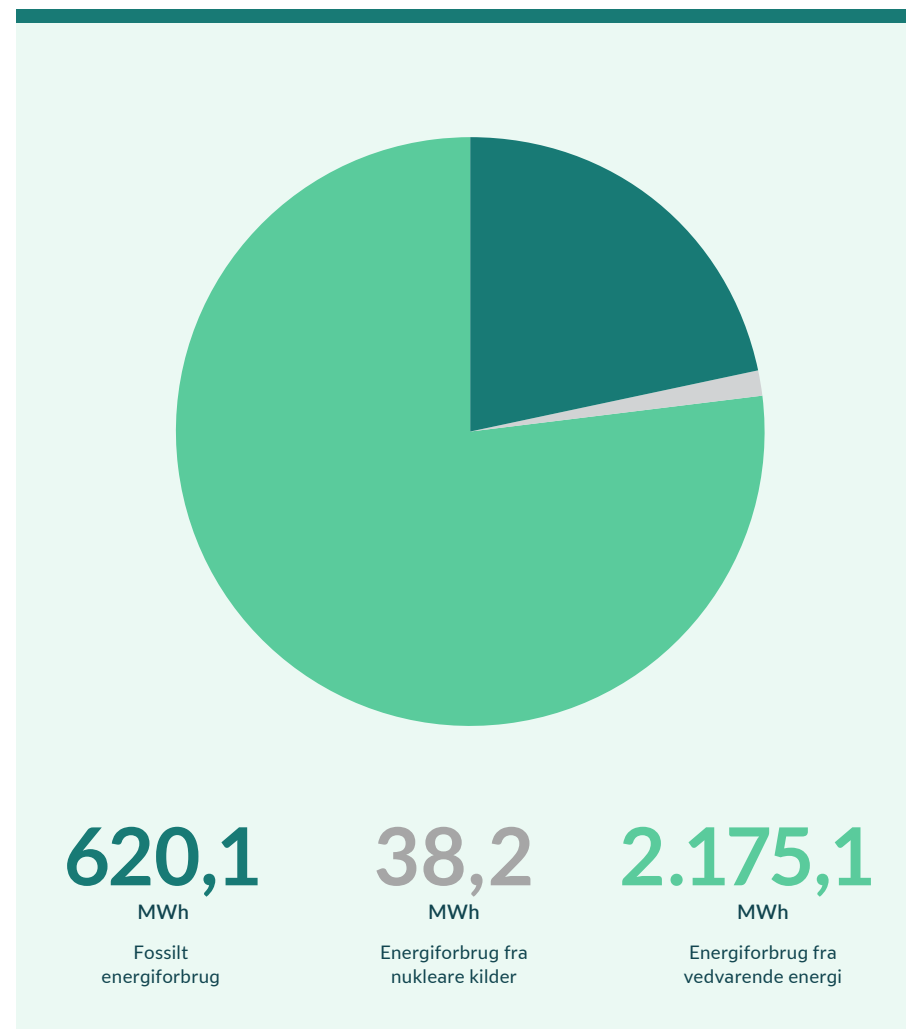
Vores primære energiforbrug stammer fra fjernvarme- og elektricitetsforbrug på vores lokationer. På baggrund af, at det samlede elektricitetsforbrug ikke blev afdækket gennem oprindelsesgarantier fra vedvarende energikilder i 2024, er en andel af elektriciteten derfor beregnet ud fra energiforbruget i elnettet, der indeholder en større andel af fossil energi. Der har været et mindre fald i den fossile energiandel for 2024, og at andelen af vedvarende energi i vores energimiks har haft en mindre stigning i perioden. Vi vil fremadrettet arbejde på at forbedre vores energimiks, der ligeledes har en påvirkning på vores scope 2-udledninger.

Energiforbrug og energimiks

Forbrug ^{9A}	Enhed	2024	2023
Fossilt energiforbrug			
Samlet fossilt energiforbrug	MWh	620,1	643,6
Fossile kilders andel af det samlede energiforbrug	%	21,9	23,4
Energiforbrug fra nukleare kilder			
Forbrug fra nukleare kilder	MWh	38,2	60,6
Andel af forbrug fra nukleare kilder i det samlede energiforbrug	%	1,3	0,0
Energiforbrug fra vedvarende energi			
Brændstofforbrug fra vedvarende energikilder, herunder biomasse (der også omfatter industriaffald og kommunalt affald af biologisk oprindelse, biogas, vedvarende brint osv.)	MWh	1.028,0	1.018,4
Forbrug af købt eller erhvervet elektricitet, varme, damp og køling fra vedvarende energikilder	MWh	1.147,1	1.027,0
Forbruget af egenproduceret vedvarende energi, der ikke er brændsel	MWh	0,0	0,0
Samlet forbrug af vedvarende energi	MWh	2.175,1	2.045,5
Vedvarende kilders andel af det samlede energiforbrug	%	76,8	74,4
Samlet energiforbrug^{9B}	MWh	2.833,4	2.749,7

^{9A} Energiforbruget er baseret på den markedsbaserede metode, så der tages højde for indkøb af oprindelsesgarantier i bankens energimiks. Tallene er ikke valideret af et eksternt organ.

^{9B} Det samlede energiforbrug består af forbruget fra fossile energikilder, forbruget fra nukleare kilder samt forbruget fra vedvarende energikilder.



Drivhusgasudledninger

De anvendte metoder, signifikante antagelser og emissionsfaktorreferencer anvendt til beregning af vores CO₂e-udledninger kan findes i afsnittet "Rapporteringspraksis" – der er her taget hensyn til GHG Protokollens Corporate Standard. Der er i 2024 foretaget en genberegning af udledninger for 2023, så disse er i overensstemmelse med de nyeste tilgængelige emissionsfaktorer. Derfor er data for CO₂-udledning i denne rapport ikke sammenlignelige med Lån & Spars Bæredygtighedsrapport 2023. Lån & Spars scope 1- og 2-udledninger er ikke valideret af en tredjepart.

Scope 1-udledninger

For perioden 2023-2024 har der ikke været en stigning i forbruget af naturgas på de to lokationer, der anvender dette som opvarmingskilde. Der er heller ikke sket en udvikling i forhold til brugen af firmabiler, grundet at der ikke er sket ændringer i det estimerede forbrug og udledningsintensitet for de givne drivmidler.

Scope 2-udledninger

Der har i perioden 2023-2024 været en stigning i vores elektricitetsforbrug på visse lokationer. I 2023 blev 88,8 % af elektricitetsforbruget afdækket af oprindelsesgarantier, mens 86,7 % blev afdækket i 2024, svarende til 444 ton CO₂e. Der har derudover været en stigning i forbruget af fjernvarme på vores lokationer på 1,9 % fra 2023.

Scope 3-udledninger

Scope 3-udledninger er ikke medtaget i denne rapport, da vi anvender muligheden for indfasning i 2025.

Scope 1 og scope 2 CO₂e -udledninger

	Enhed	Retrospektivt			Milepæl og målar	
		2024	2023	%N / N-1	2030	Årligt %-mål / Basisår
Scope 1-drivhusgasemissioner						
Lån & Spar						
Scope 1-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	50,6	50,0	1,2%		
Procentdel af scope 1-drivhusgasemissioner fra regulerede emissions handelsordninger	%	0,0	0,0%			
Invest Administration						
Scope 1-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	0,0	0,0	0,0%		
Procentdel af scope 1-drivhusgasemissioner fra regulerede emissions handelsordninger	tCO ₂ e	0,0	0,0			
Konsolideret						
Total scope 1-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	50,6	50,0	1,2%		
Scope 2- drivhusgasemissioner						
Lån & Spar						
Lokationsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	338,2	327,5	3,3%		
Markedsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	95,5	88,3	8,2%		
Invest Administration						
Lokationsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	4,5	4,5	-0,6%		
Markedsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	6,4	6,4	0,7%		
Konsolideret						
Total lokationsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	342,7	332,0	3,2%		
Total markedsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner	tCO ₂ e	101,9	94,6	7,7%		
Samlede drivhusgasemissioner						
Lån & Spar						
Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaserede)	tCO ₂ e	388,9	377,5	3,0%		
Samlede drivhusgasemissioner (markedsbaserede)	tCO ₂ e	146,1	138,3	5,7%	0	14,3%
Invest Administration						
Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaserede)	tCO ₂ e	4,5	4,5	-0,6%		
Samlede drivhusgasemissioner (markedsbaserede)	tCO ₂ e	6,4	6,4	0,7%	0	14,3%
Konsolideret						
Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaserede)	tCO ₂ e	393,4	382,1	3,0%		
Samlede drivhusgasemissioner (markedsbaserede)	tCO ₂ e	152,6	144,6	5,5%	0	14,3%

Drivhusgasintensitet baseret på omsætning

Drivhusgasintensiteten er baseret på finansielle faktorer, der defineres som renteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter. Drivhusgasintensiteten er baseret på den samlede udledning fra Lån & Spar, og den dertilhørende omsætning.

Drivhusgasintensitet pr. omsætning (mia. kr.)

	Enhed	2024	2023	Udvikling i %
Total CO ₂ e -udledninger (lokationsbaseret) per omsætning	ton/ milliard kr.	185,3	209,4	-11,5%
Total CO ₂ e -udledninger (markedsbaseret) per omsætning	ton/ milliard kr.	69,6	76,7	-9,2%



Rapporteringspraksis

Usikkerheder og skøn

Der er anvendt enkelte skøn i relation til de præsenterede miljøoplysninger i bæredygtighedsrapporten. Disse beror primært på forbrugsdata, der ikke har været tilgængelige for Lån & Spars firmabiler samt for enkelte adressers energiforbrug. Derudover anvendes der for nuværende kun nationale emissionsfaktorer for fjernvarme-forbruget, hvilket ikke er optimalt, da Lån & Spars lokationer befinder sig på flere geografiske lokationer. Lån & Spar arbejder løbende på at optimere datagrundlaget, der skal reducere mængden af skøn og usikkerheder i opgørelserne.

CO₂e-udledninger, Scope 1

Scope 1-udledninger er beregnet ved at gange brændstofforbruget med den relevante emissionsfaktor. For naturgas er der anvendt en emissionsfaktor på 57,14 ton CO₂/TJ. Brændstofforbruget for firmabiler er baseret på estimerede data, da vi ikke har præcise opgørelser over det faktiske forbrug. For det estimerede brændstofforbrug er der anvendt en konverteringsfaktor på 20,22 km/l for hybridbiler og 13,71 km/l for benzinbiler. Brændstofforbruget er omregnet ved hjælp af DEFRA-konverteringsfaktorer.

Emissionsfaktorreferencer:

Naturgas: Energistyrelsens standardfaktorer for 2023 (ENS, 2023) og UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting (DEFRA, 2023); Brændstoffer: Klimakompasset 2022 v4 (Hybrid (ikke opladningshybrid) og Benzin) og UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting (DEFRA, 2023).

CO₂e-udledninger, Scope 2

Scope 2-udledninger er beregnet ved at gange det indkøbte energiforbrug med emissionsfaktoren for den pågældende aktivitet. Udledningerne er opgjort efter både den markedsbaserede og lokationsbaserede metode fra GHG-protokollen. Elektricitetsforbruget er opgjort med en periodeforskydning fra december-november, mens varmførbruget er opgjort efter seneste tilgængelige varmeregnskab. For elektricitet er der i begge metoder anvendt emissionsfaktorer fra AIB (Association of Issuing Bodies). Emissionsfaktoren for fjernvarmeforbrug i Danmark er hentet fra Klimakompasset, mens emissionsdata for Sverige er baseret på en netspecifik miljøvurdering for Malmö/Burlöv. I den markedsbaserede opgørelse justerer vi desuden for indkøb af oprindelsesgarantier.

Emissionsfaktorreferencer:

Elektricitet (markedsbaseret): AIB Residual Mix, 2023; Elektricitet (lokationsbaseret), AIB Total Supplier Mix, 2023; Fjernvarme (Danmark), Klimakompasset 2022 v4 (Fjernvarme); Fjernvarme (Sverige): E.ON Preliminära Miljövärden för fjärrvärmén, 2023.

CO₂e-udledninger, Scope 3

Scope 3-udledninger er ikke medtaget i denne rapport, da vi anvender muligheden for indfasning. Vi vil derfor først rapportere på vores scope 3-udledninger for regnskabsåret 2025.

Energiforbrug

Energiforbruget beregnes ved at gange mængden af brændstoffer med brændværdi + forbruget af elektricitet + forbruget af fjernvarme. For naturgas er der anvendt en konverteringsfaktor på m³ = 0,0396 GJ = 11 kWh, mens der for Lån & Spars biler er anvendt en konvertering på 8,965 kWh/l forbrugt brændstof. Elektricitet og fjernvarme indhentes som kWh. De præsenterede data for forbrug

af elektricitet er baseret på en forskudt regnskabsperiode, der løber fra december til november, for at sikre, at der kan fremlægges en fuld årlig opgørelse. Data er indhentet gennem aconto-opgørelser, faktureret forbrug samt opgørelse fra vores energileverandører, samt få estimater på enkelte adresser. Varmeforbruget er baseret på seneste tilgængelige varmeregnskab. For to adresser har det været nødvendigt at anvende et estimeret energiforbrug.

Energimiks

Energimikset er beregnet ved at opgøre sammensætningen af brændstoffer, elektricitet og fjernvarme med en bagvedliggende opdeling af energikilder anvendt til produktionen af disse. Til beregning af energimikset for dansk fjernvarme er der anvendt en opgørelse fra Energistyrelsens Energistatistik, mens der for den svenske filial er anvendt: E.ON Preliminära Miljövärden för fjärrvärmén, 2023; For elektricitet for både den markedsbaserede og lokationsbaserede metode er der anvendt energimiks fra AIB (Association of Issuing Bodies), 2023.

Drivhusgasintensitet pr. omsætningsenhed

Drivhusgasintensiteten pr. omsætningsenhed beregnes som de totale CO₂-udledninger divideret med omsætningen i mia. kr. Det finansielle nøgletal for omsætning omfatter renteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter (Note 52). De totale CO₂-udledninger omfatter kun de totale scope 1- og 2-udledninger, da der ikke er foretaget en beregning af Lån & Spars scope 3-udledninger.

Målsætning: CO₂-neutral scope 1 og 2 i 2030

Absolut målsætning i 2030 efter den markedsbaserede opgørelsesmetode der omfatter de konsoliderede udledninger for Lån & Spar og Invest Administration A/S.

Taksonomiforordningen

På de følgende sider findes rapporteringen i henhold til den delegerede retsakt (EU 2021/2178) til artikel 8 i Taksonomiforordningen (EU 2020/852) for Lån & Spar for regnskabsåret 2024.

Lån & Spar skal som finansiel virksomhed rapportere i henhold til taksonomiforordningen. Der skal bl.a. rapporteres om økonomiske aktiviteter, der er omfattet af forordningen samt hvorvidt de pågældende aktiviteter er i overensstemmelse med taksonomien og dermed kan kategoriseres som 'miljømæssigt bæredygtige'. Taksonomiens primære KPI, *Green Asset Ratio (GAR)*, er den andel af de samlede økonomiske aktiviteter, som er klassificeret som værende 'miljømæssigt bæredygtige'. Lån & Spars GAR samt supplerende KPI'er præsenteres i skema 0.

Der er i rapporteringen anvendt de obligatoriske skemaer, som fremgår af taksonomiforordningens Bilag VI og Bilag XII. Skema 6 (KPI for indtægter fra gebyrer og provisioner) og skema 7 (KPI for handelsbeholdningen) er først obligatoriske for kalenderåret 2025 og er derfor ikke med i denne rapportering. Derudover præsenteres oplysninger om aktiviteter vedr. atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter i henhold til Bilag XII samt de kvalitative oplysningskrav i Bilag XI.

Lån & Spars Green Asset Ratio (GAR)

Lån & Spars økonomiske aktiviteter er vurderet til at bidrage til 'modvirkning af klimaændringer'. Vores GAR for 2024 er opgjort til 0,04 % baseret både på CapEx og på den omsætningsbaserede KPI, hvilket er aktiver mod huslån med pant i fast ejendom.

Lån & Spars GAR er væsentligt lavere end andelen af vores økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomiforordningen (7,8 %).

Dette kan forklares ved, at der på nuværende tidspunkt både mangler erfaringer og datagrundlag til opgørelse af aktiviteterernes efterlevelse af tekniske screeningskriterier, af Do No Significant Harm kriterierne (DNSH), samt om hvorvidt de pågældende virksomheder efterlever de sociale minimumsgarantier. Grundet at taksonomien fortsat er i udvikling, og at der er begrænset mulighed for at dokumentere og vurdere, hvorvidt økonomiske aktiviteter er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, er der i dette års rapportering fokuseret på at kortlægge aktiver i overensstemmelse med taksonomien på lån til aktiviteten 7.7 *Erhvervelse og ejerskab af bygninger*, grundet begrænset datatilgængelighed til vurdering af opfyldelse af de tekniske screeningskriterier.

I 2023 var det kun obligatorisk at rapportere på to miljømål: 'Modvirkning mod klimaændringer' og 'Tilpasning til klimaændringer', mens det pr. 31. december 2024 er obligatorisk at rapportere på alle taksonomiens seks miljømål. Som beskrevet rapporterer Lån & Spar kun om aktiviteter, der er i overensstemmelse med miljømålet 'Modvirkning af klimaændringer', der stammer fra udlån til husholdninger med pant i fast ejendom.

De supplerende KPI'er for *Handelsbeholdningen og Indtægter fra gebyrer og provision* er ikke obligatorisk før 2026, og derfor rapporteres der ikke på disse KPI'er i dette års rapportering.



GAR nøgletal

Til beregningen af GAR følges processen fastlagt i Bilag V i den delegerede retsakt. Det første trin er at beregne omfattede aktiviteter. Dette gøres ved at tage de samlede aktiver, der er omfattet af klassificeringssystemet divideret med samlede omfattede aktiver (GAR aktiver). Det andet trin er at beregne grønne aktiver. Dette gøres ved at tage de samlede aktiver, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet divideret med de omfattede aktiviteter omfattet af klassificeringssystemet. Til beregning af GAR-nøgletal anvendes de samlede antal grønne aktiver divideret med samlede omfattede aktiver (GAR-aktiver).

For yderligere oplysninger om GAR-nøgletallene, henvises der til skemaerne 'Bilag VI-Skema til kreditinstitutters KPI'er'.

Kvalitative oplysningskrav i henhold til Bilag XI

Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder anvendelsesområdet for aktiver og aktiviteter, der er omfattet af KPI'erne, oplysninger om datakilder og begrænsninger.

Nedenstående er en opsummering af de aktiver og aktiviteter, der er henholdsvis omfattet og ikke-omfattet af Lån & Spars GAR. Der er for hver aktivitet en kort beskrivelse af indholdet samt de metodiske forudsætninger og datakilder, der er anvendt i dette års taksonomirapportering.

Aktiver, som indgår i tælleren for GAR	Modvirkning af klimaændringer		GAR
	Første trin Omfattede aktiver	Andet trin Grønne aktiver	Eksponering
Finansielle NFRD-virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%
Ikke-finansielle NFRD-virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%
Husstande	9,1%	0,5%	0,0%
Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	100,0%	1,0%	1,0%
Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	100,0%	0,0%	0,0%
Heraf lån til motorkøretøjer	69,7%	0,0%	0,0%
Finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%
Tilbagetagen sikkerhedsstillelse	0,0%	0,0%	0,0%
Totalt omfattede aktiver (GAR Aktiver)	7,8%	0,5%	0,04%

Primære aktiviteter, der indgår i tælleren for GAR

Finansielle og ikke-finansielle virksomheder

Lån & Spar har ingen finansieringsaktiviteter rettet mod finansielle og ikke-finansielle virksomheder, grundet at vi kun yder erhvervsudlån til virksomheder, der ikke er omfattet af NFRD (Non-Financial Reporting Directive).

Husstande

Kategorien indeholder Lån & Spars udlån til privatkunder. Det omfatter lån med pant i fast ejendom, lån til finansiering af motorkøretøjer og lån til finansiering af renovering.

Husholdninger – Lån med pant i fast ejendom

Låneeksponering til fast ejendom er omfattet af taksonomien under aktivitet 7.7 Erhvervelse og ejerskab af bygninger. For at opgøre, hvilken andel af boliglånet der er omfattet, beregnes det enkelte

låns aktuelle belåningsværdi – også kendt som LTV (Loan-To-Value). Datagrundlaget, som er anvendt til at vurdere ejendommene ift. de tekniske screeningskriterier og DNSH, er bestående af energidata og -beregninger for, hvordan bygningerne performer i forhold til en energiskala, samt hvorvidt de er eksponeret mod fysiske risiko. Til vurdering af, hvorvidt der ydes et væsentlig bidrag til modvirkning af klimaændringer (tekniske screeningskriterier), medtages bygninger opført fra før 31. december 2020 med en energieffektivitet, der er top-15 % af den nationale bygningsmasse i Danmark. Derudover medtages bygninger opført efter 31. december 2020 med en energieffektivitet, der er 10 % bedre end NZEB (Near-Zero-Emission-Buildings).

Datagrundlaget, der er anvendt til vurdering af de fysiske klimarisici i forbindelse med DNSH-kriterierne, tager udgangspunkt i FN's klimascenarier RCP 4.5 og RCP 8.5 for perioden 2041-2070. Vurderingen er bestående af fire typer af klimahændelser: grundvandstigning

ninger, kysterosion, oversvømmelser fra hav og oversvømmelser fra nedbør. I tilfælde af, at en bygning er udsat for fysiske risici, vil denne ikke være i overensstemmelse med taksonomien, da mitigerende tiltag ikke er medtaget i vurderingen på nuværende tidspunkt.

Husholdninger – Lån til finansiering af motorkøretøjer

Lån til motorkøretøjer omfatter vores finansiering til privatkunder til køb af motorkøretøjer, hvilket omfatter udlån til privatkunders køb af biler. Det er udelukkende billån fra efter 1. januar 2022, der er vurderet som omfattet af klassificeringssystemet. Størstedelen af udlån til køb af motorkøretøjer omfatter elbiler og plug-in hybridbiler, hvor elbiler lever op til visse dele af taksonomiens kriterier. Det er dog på nuværende tidspunkt ikke teknisk muligt for os at dokumentere, hvorvidt de overholder DNSH for dækstøj og genanvendelighed.

Husholdninger – Lån til finansiering af renovering

Lån til finansiering af renovering består af en mindre del af udlånsporteføljen. For at kunne dokumentere, hvorvidt aktiviteterne er i overensstemmelse med taksonomien, er det nødvendigt at have et detaljeret kendskab til det pågældende udlån. Da dette ikke er tilgængeligt, er det vurderet, at lån til finansiering af renoveringer ikke kan klassificeres som værende i overensstemmelse med taksonomiens kriterier.

Aktiver, som ikke indgår i tælleren, men som indgår i nævneren for GAR

Finansielle og ikke-finansielle virksomheder (ikke omfattet af NFRD)

Størstedelen af aktiverne i kategorien består af virksomheder, der er små- og mellemstore virksomheder (SMV'er), og ikke-finansielle modparter, der ikke er SMV'er, og som ikke er omfattet af NFRD. Derudover indgår modparter fra tredjelande, der ikke er omfattet af

oplysningsforpligtigelserne i NFRD, hvilket kun er en lille andel af de samlede aktiviteter.

Øvrige aktiver

Øvrige aktiver, der ikke indgår i tælleren, men som indgår i nævneren for GAR, er derivater, interbanklån på anfordring, aktiver forbundet med kontanter og likvide midler samt andre aktiver såsom goodwill, varer osv.

Aktiver der ikke indgår i GAR

Aktiver mod stater, centralbanker, handelsbeholdning

Aktiver, der ikke indgår i GAR, omfatter aktiver mod stater, centralbanker samt vores egen handelsbeholdning. Størstedelen af aktiverne er bestående af aktiver mod centralbanker. Vores handelsbeholdning, som både består af aktier og obligationer, er omfattet af vores 'Politik for integration af bæredygtighedsrisici'.

Eksponeringer, der ikke indgår i GAR, men som skal rapporteres

Finansielle garantier

Til opgørelsen af finansielle garantier er der anvendt eventualforpligtigelser bestående af finansgarantier, tabsgarantier for realkreditudlån, tinglysnings- og konverteringsgarantier og øvrige garantier. Her er der på baggrund af datatilgængelighed ligeledes ikke kortlagt andelen, der er omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien. Den regnskabsmæssige bruttoværdi er derfor bestående af de samlede eventualforpligtigelser.

Aktiver under forvaltninger

Aktiver under forvaltning består af de investeringsprodukter, som Lån & Spar har diskretionære forvaltningsaftale på, som vi investerer på vegne af vores kunder, samt de investeringsforeninger, som forvaltes gennem Gudme Raaschou. Grundet manglende data-

grundlag er der i dette års rapportering ikke vurderet, hvor stor en andel af Lån & Spars aktiver under forvaltning, der er omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien. Den regnskabsmæssige bruttoværdi er derfor bestående af de samlede aktiver under forvaltning.

Usikkerheder og skøn

Der er i dette års rapportering anvendt estimer i forbindelse med opgørelse af økonomiske aktiviteter relateret til 7.7 Erhvervelse og ejerskab af bygninger. Til vurdering af, hvorvidt ejendommen lever op til de tekniske screeningskriterier, er anvendt data til en vurdering af ejendommens energieffektivitet. Det er vurderet, at anvendelsen af estimerne ikke giver et ukorrekt billede af Lån & Spars GAR. Grundlaget for vurderet er at, der for mange bygninger ikke er energidata tilgængeligt, samt at estimeret energidata ikke nødvendigvis er af dårligere kvalitet, da det eksempelvis ikke påvirkes af parametre såsom adfærdsmønstre.

Redegørelser for arten af og målene med økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet (EU-taksonomien), og for udviklingen i de økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet over tid med udgangspunkt i andet gennemførelsesår, idet der skelnes mellem henholdsvis forretnings-, metode- og datarelaterede elementer.

De aktiviteter i Lån & Spars rapportering, der er i overensstemmelse med taksonomien, er på nuværende tidspunkt udelukkende koncentreret om fast ejendom. Det forventes, at yderligere aktiviteter vil kunne indgå i vurdering af Lån & Spars GAR i takt med, at der opnås øgede erfaringer med taksonimirapportering, samt at data forbedres og i højere grad bliver tilgængelige.

Lån & Spar rapporterede i henhold til Taksonimiforordningen for første gang i 2023. I 2024-rapporteringen er der sket en række ændringer og forbedringer, da vores fortolkning og forståelse af taksonomien løbende bliver bedre. Der er derfor også foretaget nogle større korrektioner i dette års rapportering, hvilket både omfatter skift i metode samt publicering af de korrekte obligatoriske skemaer for 2024. Metoden i 2023 til opgørelsen bestod i høj grad af manuelle processer til fx nedbrydning af økonomiske aktiviteter, hvilket i 2024 i højere grad er sket automatisk i samarbejde med Lån & Spars eksterne dataleverandør. Der er derudover foretaget en metodeændring i forhold til omfattede boligudlån. I 2023 blev der foretaget en beregning baseret på gruppeniveau og ikke på den enkelte ejendom. I dette års rapportering ses der på den enkelte effekt/ejendom, da dette er vurderet nødvendigt for at vurdere, hvorvidt disse er i overensstemmelse med taksonomien. På baggrund af metodeændringen er der derfor også en væsentlig nedgang i andelen af aktiver omfattet af taksonomien i 2024 i forhold til 2023.

Beskrivelse af overensstemmelsen med forordning (EU) 2020/852 i forbindelse med den finansielle virksomheds forretningsstrategi, produktudformningsprocesser og dialog med kunder og modparter.

I Lån & Spar er vi bevidste om vores samfundsmæssige ansvar, som er en vigtig del af vores værdigrundlag. I vores arbejde ønsker vi at gøre en forskel for vores kunder, medarbejdere og samfundet, hvilket er afspejlet i vores forretningsmodel, strategi og det daglige arbejde med bæredygtighed i vores drift. Dette betyder, at vi både kigger indad og også går i dialog med vores kunder om, hvordan bæredygtighed kan integreres i de produkter og værditilbud, som vi stiller til rådighed.

Lån & Spar har følgende produkter, som har fokus på miljømæssig bæredygtighed:

- Lån til elbiler eller plug-in hybridbil til lavere rente for medlemmer af de faglige organisationer, vi samarbejder med.
- Lån til energiforbedringer (Energilån) til lavere rente til finansiering af energioptimeringer og -reoveringer.

Lån & Spar har også et samarbejde med Totalkredit om et Energi- og Klimatjek, der skal give kunderne rådgivning om, hvordan de kan energirenovere, vedligeholde og klimasikre deres bolig.

Derudover er bæredygtighed integreret i vores egne investeringer og i investeringsanbefalinger til kunder, som er beskrevet i "Politik for integration af bæredygtighedsrisici", der fastlægger, hvordan Lån & Spar arbejder med bæredygtighed i egne investeringer og i investeringsrådgivningen.

På baggrund af taksonimirapporteringen er der dog fortsat behov for yderligere udvikling, både for at forstå, kortlægge og dokumentere de aktiviteter, der kan være i overensstemmelse med taksonomiens kriterier, samt for at sikre, at Lån & Spars strategi fortsat understøtter taksonimiforordningen og de fastlagte miljømål.

For kreditinstitutter, som ikke er bundet af kravet om at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer, kvalitative oplysninger om handelsbeholdningers overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, herunder den overordnede sammensætning, konstaterede tendenser, mål og politik.

Lån & Spars handelsbeholdning består primært af obligationer og en mindre andel af aktier. Beholdningen overvåges og styres løbende.

Gennem vores "Politik for integration af bæredygtighedsrisici" fastlægges arbejdet med ansvarlige investeringer. I politikken indgår ESG-parametre, der skal sikre, at beholdningen lever op til de fastlagte retningslinjer. Vores egenbeholdning er omfattet af en Aktivitetsbaseret screening og eksklusion samt en Normbaseret screening og eksklusion, der anvendes til at sikre, at vores egne såvel som investeringsprodukter, vi anbefaler kunder, er i overensstemmelse med vores overordnede strategi om at fremme bæredygtige og ansvarlige investeringer.

Yderligere eller supplerende oplysninger, som underbygger den finansielle virksomheds strategier og den vægt, som finansiering af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udgør af deres samlede virksomhed.

Lån & Spar arbejder på nuværende tidspunkt på at oparbejde intern kapacitet til yderligere at vurdere, hvilke aktiviteter der er i overensstemmelse med taksonomien. Dette gøres i samarbejde med vores eksterne dataleverandør, SDC, der bidrager til datagrundlaget til rapporteringen.

Det er vores forventning, at der i takt med øget fokus på taksonomien, fremadrettet vil være færre udfordringer i at fortolke, vurdere og dokumentere aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringsordningen, hvilket på sigt kan forbedre rapporteringen. Vi har ligesom andre finansielle institutter udfordringer med at dokumentere, hvorvidt udlån til privatkunder kan klassificeres som miljømæssigt bæredygtige. Ligeledes er der begrænset data til rådighed for aktier under forvaltning, hvilket også bidrager til, at vores klassificerede bæredygtige aktiviteter er på et begrænset niveau på nuværende tidspunkt.

Bilag XII – Atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter

Lån & Spar Bank har ingen eksponeringer mod atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter. Dette er opgjort på baggrund af vores eksponeringer mod NFRD-virksomheder, der er tilknyttet specifikke sektorer og branchekoder i relation til atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter. På baggrund af Kommissionens "Draft Commission Notice" fra 21. december 2023, pkt. 28, vedlægges Skema 2-5 derfor ikke rapporteringen, da de ikke vurderes relevante.

Skema 1 Atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter Bilag

Række

Atomenergirelaterede aktiviteter		
1	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod forskning inden for samt udvikling, demonstration og ibrugtagning af innovative elproduktionsanlæg, som producerer energi fra nukleare processer med en minimal mængde affald fra brændselskredsløbet.	NEJ
2	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse og sikker drift af nye atomanlæg med henblik på elproduktion eller varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf, idet den anvender de bedste tilgængelige teknologier.	NEJ
3	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod sikker drift af eksisterende atomanlæg, som producerer elektricitet eller foretager varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf.	NEJ
Fossilgasrelaterede aktiviteter		
4	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse eller drift af elproduktionsanlæg, som producerer elektricitet ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	NEJ
5	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, renovering og drift af anlæg til kraftvarmeproduktion af varme/køling og elektricitet, som anvender fossile gasformige brændstoffer.	NEJ
6	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, renovering og drift af varmeproduktionsanlæg, som producerer varme/køling ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	NEJ

VI – Skema til kreditinstitutters KPI'er

Nedenstående sider gennemgår rapportering i henhold til Taksonomiforordningens Bilag VI, der fastlægger skemaer til kreditinstitutters KPI'er.

Bilag VI – Skema 0. Sammenfatning af KPI'er, som kreditinstitutter skal offentliggøre i henhold til klassificeringsforordningens artikel 8

Bilag VI – Skema 1. Aktiver, der indgår i beregningen af GAR (Omsætning)

Bilag VI – Skema 2. GAR - Sektoroplysninger (Omsætning)

Bilag VI – Skema 3. KPI for GAR i beholdningen (CapEx)

Bilag VI – Skema 3. KPI for GAR i beholdningen (Omsætning)

Bilag VI – Skema 4. KPI for GAR i strømmen (CapEx)

Bilag VI – Skema 4. KPI for GAR i strømmen (Omsætning)

Bilag VI – Skema 5. KPI for ikke-balanceførte eksponeringer (Omsætning)

Bilag VI – Skema 5. KPI for ikke-balanceførte eksponeringer i strømmen (Omsætning)

0. Sammenfatning af KPI'er, som kreditinstitutter skal offentliggøre i henhold til klassificeringsforordningens artikel 8

		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver (DKK)	KPI ****	KPI *****	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)***	% af aktiver ekskluderet fra tælleren i GAR (Artikel 7 (2) og (3) og Sektion 1.1.2. af bilag V)	% af aktiver ekskluderet fra nævneren i GAR (Artikel 7 (1) og Sektion 1.2.4. af bilag V)
Primær KPI	Nøgletal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	7.936.110	0,04%	0,04%	53,3%	7,9%	46,7%

		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver (DKK)	KPI ****	KPI *****	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)	% af aktiver ekskluderet fra tælleren i GAR (Artikel 7 (2) og (3) og Sektion 1.1.2. af bilag V)	% af aktiver ekskluderet fra nævneren i GAR (Artikel 7 (1) og Sektion 1.2.4. af bilag V)
Supplerende KPI'er	GAR (strømmen)	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Handelsbeholdning*	-	-	-			
	Finansielle garantier	0	0,0%	0,0%			
	Aktiver under forvaltning	0	0,0%	0,0%			
	Indtægter fra gebyrer og provisioner**	-	-	-			

* For kreditinstitutter, som ikke opfylder betingelserne i artikel 94, stk. 1, i CRR, eller betingelserne i nævnte forordnings artikel 325a, stk.1

** Indtægter fra gebyrer og provisioner, som hidrører fra tjenesteydelser, der ikke er udlån og AuM

Kreditinstitutterne offentliggør fremadskuende oplysninger for disse KPI'er, herunder oplysninger med hensyn til målsætninger, sammen med relevante redegørelser for den anvendte metodologi

*** % af aktiver, der er omfattet af KPI'en, i forhold til bankers samlede aktiver

**** På grundlag af modpartens omsætningsbaserede KPI

***** På grundlag af modpartens CapEx-baserede KPI, med undtagelse af udlånsaktiviteter, hvor den omsætningsbaserede KPI anvendes for almindelige udlån

Note 1: I indberetningskemaerne: celler fremhævet med sort skal ikke udfyldes.

Note 2: KPI'er for gebyrer og provisioner og handelsbeholdning finder først anvendelse fra 2026. SMV'er medtages kun i disse KPI'er, hvis der foreligger et positivt resultat af konsekvensanalysen.

2. GAR – Sektoroplysninger (Omsætning)

Inddeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)	Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning til klimaændringer (CCA)		Vand- og havressourcer (WTR)		Cirkulær økonomi (CE)		Forurening (PPC)		Biodiversitet og økosystemer (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modpartner (ikke omfattet af NFRD)	Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modpartner (ikke omfattet af NFRD)	Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modpartner (ikke omfattet af NFRD)	Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modpartner (ikke omfattet af NFRD)	Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modpartner (ikke omfattet af NFRD)	Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modpartner (ikke omfattet af NFRD)	Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modpartner (ikke omfattet af NFRD)
	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi
	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCA)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCA)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (WTR)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (WTR)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CE)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CE)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (PPC)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (PPC)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (BIO)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (BIO)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
1 -	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 -	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3 -	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 -	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
... -	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1. Kreditinstitutterne offentliggør i dette skema oplysninger om eksponeringer i porteføljebeholdningen for de sektorer, der er omfattet af klassificeringssystemet (NACE-sektorer på 4-cifret niveau), idet de anvender de relevante NACE-koder med udgangspunkt i modpartens hovedaktivitet.
 2. Fordelingen af modpartner efter NACE-sektor er alene baseret på arten af den umiddelbare modpart. Eksponeringer, som flere låntagere pådrager sig i fællesskab, skal klassificeres på grundlag af karakteristika for den låntager, der var mest relevant eller betydningsfuld for instituttets accept af eksponeringen. Fordelingen af eksponeringer som er pådraget i fællesskab efter NACE-koder, skal ske på grundlag af den mest relevante eller betydningsfulde låntagers karakteristika. Institutterne offentliggør oplysninger efter NACE-koder med det opdelingsniveau, der kræves i skemaet.

3. KPI for GAR i beholdningen (Omsætning)

Referencedato: 31. december 2024

	Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				Andel af omfattede aktiver i alt	
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)									
	% (i forhold til de omfattede aktiver i næreren i alt)					Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter					
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
23 Egenkapitalinstrumenter	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
24 Husstande	7,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,8%
25 Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	4,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%
26 Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
27 Heraf lån til motorkøretøjer	3,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,7%
28 Finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
29 Ejendomsfinansiering	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
30 Anden finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
31 Tilbagetagen sikkerhedsstillelse i fast erhvervsjendom og beboelses-ejendomme	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
32 Samlede GAR aktiver	7,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%

3. KPI for GAR i beholdningen (Omsætning)

Referencedato: 31. december 2023

	Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)					Vand- og havressourcer (WTR)					Cirkulær økonomi (CE)					Forurening (PPC)					Biodiversitet og økosystemer (BIO)					I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Andel af omfattede aktiver i alt
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)										
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)										
	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter								
% (i forhold til de omfattede aktiver i nærheden i alt)																																				
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
23	Egenkapitalinstrumenter	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
24	Husstande	55,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	55,8%
25	Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	50,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	50,6%
26	Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
27	Heraf lån til motorkøretøjer	5,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,2%
28	Finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
29	Ejendomsfinansiering	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
30	Anden finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
31	Tilbagetagen sikkerhedsstillelse i fast erhvervsjendom og beboelsesejendomme	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
32	Samlede GAR aktiver	55,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	55,8%

4. KPI for GAR i strømmen (CapEx)

Referencedato: 31. december 2024

	Referencedato: 31. december 2024																																		
	Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)					Vand- og havressourcer (WTR)					Cirkulær økonomi (CE)					Forurening (PPC)					Biodiversitet og økosystemer (BIO)					I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af nye omfattede aktiver i alt				
% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)					Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter								
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
23 Egenkapitalinstrumenter	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
24 Husstande	89.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	89.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	89.7%
25 Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%
26 Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	1.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.7%
27 Heraf lån til motorkøretøjer	86.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	86.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	86.0%
28 Finansiering fra lokale regeringer	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
29 Ejendomsfinansiering	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
30 Anden finansiering fra lokale regeringer	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
31 Tilbagetagen sikkerhedsstillelse i fast erhvervsjendom og beboelsesejendomme	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
32 Samlede GAR aktiver	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

4. KPI for GAR i strømmen (Omsætning)

Referencedato: 31. december 2024

	Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				Andel af nye omfattede aktiver i alt
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)								
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)								
	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	% (i forhold til strømmen af omfattede aktiver i alt)	
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
23 Egenkapitalinstrumenter	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
24 Husstande	89.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	89.7%	0.0%	0.0%	0.0%	
25 Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
26 Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	1.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.7%	0.0%	0.0%	0.0%	
27 Heraf lån til motorkøretøjer	86.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	86.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
28 Finansiering fra lokale regeringer	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
29 Ejendomsfinansiering	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
30 Anden finansiering fra lokale regeringer	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
31 Tilbagetagen sikkerhedsstillelse i fast erhvervsjendom og beboelsesejendomme	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
32 Samlede GAR aktiver	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	

5. KPI for ikke-balanceførte eksponeringer (Omsætning)

Referencedato: 31. december 2024

	Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)							
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)							
% (i forhold til de omfattede aktiver i nævneren i alt)	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter			Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter					
1 Finansielle garantier (FinGuar KPI)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			
2 Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			

1. Institutet offentliggør i dette skema KPI'er for ikke-balanceførte eksponeringer (finansielle garantier og aktiver under forvaltning), som beregnes på grundlag af de data, der indberettes i skema 1, om omfattede aktiver og ved at anvende de formler, der foreslås i dette skema.
 2. Institutter skal dublikere dette skema for at offentliggøre KPI'er for beholdning og strøm for ikke-balanceførte eksponeringer

5. KPI for ikke-balanceførte eksponeringer i strømmen (Omsætning)

Referencedato: 31. december 2024

	Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)							
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)							
% (i forhold til de omfattede aktiver i nævneren i alt)	Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf mulighedsskabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf mulighedsskabende aktiviteter			
1 Finansielle garantier (FinGuar KPI)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
2 Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	

1. Institutet offentliggør i dette skema KPI'er for ikke-balanceførte eksponeringer (finansielle garantier og aktiver under forvaltning), som beregnes på grundlag af de data, der indberettes i skema 1, om omfattede aktiver og ved at anvende de formler, der foreslås i dette skema.
 2. Institutter skal dublikere dette skema for at offentliggøre KPI'er for beholdning og strøm for ikke-balanceførte eksponeringer



Sociale oplysninger

Sociale oplysninger

En central del af Lån & Spars strategi er at være en attraktiv arbejdsplads, der tiltrækker, fastholder og udvikler dygtige medarbejdere, der kan bidrage til at realisere bankens mål. Derfor arbejder vi målrettet på at skabe rammer og muligheder, der understøtter vores medarbejders udvikling samt sikrer et ordentligt arbejdsmiljø.

I dette afsnit beskrives vores indsatser inden for tre områder: arbejdsvilkår og trivsel, uddannelse og kompetenceudvikling samt diversitet, ligestilling og inklusion. Disse områder er grundlaget for vores ambition om at være en attraktiv arbejdsplads, der skaber værdi for både medarbejdere og kunder.

Egne ansatte (ESRS S1): Oplysningskrav

ID	Oplysningskrav	Afsnit ¹¹	Side
ESRS 2 SBM-2	Interessenternes interesser og synspunkter	Inddragelse af interessenter	51
ESRS 2 SBM-3	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	56-58
		Politikker for arbejdsvilkår og trivsel	101
		Uddannelsespolitik	106
S1-1	Politikker vedrørende egen arbejdsstyrke	Politik for diversitet, ligestilling og inklusion	108
S1-2	Processer for samarbejde med egne arbejdstagere og arbejdstagerrepræsentanter om indvirkninger	Processer for samarbejde	102-103
S1-3	Processer til afhjælpning af negative indvirkninger og kanaler, hvor egne arbejdstagere kan give udtryk for bekymring	Processer for samarbejde	103
S1-4	Etablering af foranstaltninger vedrørende væsentlige indvirkninger på egen arbejdsstyrke og tilgange til at afbøde væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med egen arbejdsstyrke og effektiviteten af disse foranstaltninger ¹⁰	Aktiviteter for arbejdsvilkår og trivsel i 2023 og 2024	104
		Aktiviteter for uddannelse og kompetenceudvikling i 2023 - 2024	107
		Aktiviteter for diversitet og ligestilling i 2024	110
	Mål vedrørende håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder	Målsætning og evaluering af 2024	103
S1-5		Målsætninger for ligestilling og evaluering af 2024	108
S1-6	Karakteristika for virksomhedens ansatte	Målsætninger for ligebehandling og evaluering af 2024	109
S1-7	Karakteristika for ikke-ansatte arbejdstagere i virksomhedens egen arbejdsstyrke ¹¹	Om vores medarbejdere	101-102
		Social beskyttelse af vores medarbejdere	102
S1-8	Kollektive overenskomstforhandlinger og social dialog	Medarbejdere i tal	105
S1-9	Mangfoldighedsparametre	Tal for medarbejderdiversitet	111
S1-10	Tilstrækkelige lønninger	Om vores medarbejdere	101
		Social beskyttelse af vores medarbejdere	102

¹⁰ Gennemførelse af samtlige aktiviteter beskrevet under S1 indgår i HR's budget og har derudover ikke krævet betydelige driftsudgifter eller kapitaludgifter.

¹¹ Rapporteres ikke i 2024, da indfasningsmulighed benyttes.



Egne ansatte (ESRS S1): Oplysningskrav (fortsat)

ID	Oplysningskrav	Afsnit ¹¹	Side
S1-11	Social beskyttelse	Social beskyttelse af vores medarbejdere	102
S1-12	Personer med handicap ¹²	-	-
S1-13	Parametre for uddannelse og kompetenceudvikling ¹³	-	-
S1-14	Sundheds- og sikkerhedsparametre	Arbejdsvilkår i tal	105
S1-15	Parametre for balancen mellem arbejdsliv og privatliv	Medarbejdere i tal	105
S1-16	Kompensationsparametre (lønforskel og samlet kompensation)	Medarbejdere i tal	105
		Tal for medarbejderdiversitet	111
S1-17	Hændelser, klager og alvorlige virkninger på menneskerettighederne	Tal for medarbejderdiversitet	111

¹² og ¹³ Rapporteres ikke i 2024, da indfasningsmulighed benyttes.

Arbejdsvilkår og trivsel

Vi lægger vægt på at skabe et sundt og inkluderende arbejdsmiljø, hvor der tages hensyn til medarbejdernes ønsker og behov. I Lån & Spars strategi, "En del af noget særligt", er der formuleret konkrete mål for medarbejdertrivsel. Vi tror på, at glade og motiverede medarbejdere er godt både for medarbejderne selv og for Lån & Spars evne til at realisere vores strategi. I dette afsnit beskrives de politikker, som danner rammen for vores initiativer inden for trivsel og sundhed samt de processer og aktiviteter, som støtter op om dette arbejde.

Politikker for arbejdsvilkår og trivsel

Lån & Spar har en række konkrete politikker og retningslinjer, der danner rammen for vores initiativer inden for trivsel og uddannelse, og som adresserer de væsentlige indvirkninger og risici, vi har identificeret. Politikkerne omfatter alle medarbejdere, medmindre andet fremgår i beskrivelsen nedenfor. De formidles i vores medarbejderhåndbog som et site på intranettet, der indeholder vigtige medarbejderinformationer, retningslinjer og politikker. Ingen af vores HR-politikker er udarbejdet efter internationalt anerkendte principper.

Politik for fleksibilitet i arbejdslivet

"Politik for fleksibilitet i arbejdslivet" skal sikre, at medarbejderne har mulighed for at tilrettelægge arbejdet, så det passer til deres aktuelle livssituation, og at det desuden overholder gældende lovgivning og finanssektorens overenskomst. Politikken er godkendt af HR-direktøren, som også har ansvaret for dens implementering på tværs af organisationen.

Politik og forretningsgang for nøglemedarbejdere

"Politik og forretningsgang for nøglemedarbejdere" har til formål at minimere risici i tilfælde af, at nøglemedarbejdere forlader Lån & Spar. Den indeholder også retningslinjer for situationer, hvor flere nøglemedarbejdere fratræder samtidig. Politikken formidles i vores lederhåndbog på intranettet og omfatter seniorledelsen. Direktøren er det højeste ledelsesniveau i Lån & Spar, som er ansvarlig for gennemførelsen af politikken, og seneste version er godkendt i oktober 2024. Det er HR-direktøren, som er ansvarlig for at implementere arbejdet med politikken.

Politik for krænkende handlinger

"Politik for krænkende handlinger, mobning og seksuel chikane" gælder for alle medarbejdere. Politikken definerer, at mobning, seksuel chikane og anden nedværdigende adfærd betragtes som krænkende handlinger, og den beskriver Lån & Spars håndtering af sådanne tilfælde. I Lån & Spar tolereres ingen former for krænkende adfærd, og ledelsen er forpligtet til at handle straks, hvis den får kendskab til sådanne situationer. De mulige sanktioner er at give påtaler og skriftlige advarsler samt at omplacere eller afskedige krænkeren, afhængig af alvor og omfang af krænkelsen. HR-direktøren er det højeste ledelsesniveau i Lån & Spar, som er ansvarlig for gennemførelsen af politikken, mens det er HR-afdelingen, der er ansvarlig for den konkrete implementering af aktiviteter.

Om vores medarbejdere

Lån & Spar opererer primært i Danmark, men har også en afdeling i Malmö, Sverige. Vi ansætter kun medarbejdere over 18 år.

Lån & Spar har primært egne medarbejdere, som omfatter fuldtidsmedarbejdere, deltidsmedarbejdere, studentermedhjælpere, finans-trainees og andre tidsbegrænsede ansættelser. Derudover benytter Lån & Spar sig af ikke-ansatte medarbejdere, som leverer ydelser til os. Det kan være i forbindelse med et tidsbegrænset projekt, hvor der er behov for specifikke kvalifikationer, eller praktikforløb i forbindelse med uddannelsesforløb. Disse medarbejdere kan enten være vikarer, praktikanter, selvstændige eller tilknyttet tredjepartsvirksomheder.

Social beskyttelse af vores medarbejdere

Medarbejdere i Danmark

Lån & Spars medarbejdere i Danmark er omfattet af standardoverenskomsten for pengeinstitutter og realkreditinstitutter indgået mellem Finansforbundet og Finans Danmark. I overenskomsten er medarbejderne også dækket med løn under sygdom. Ved opsigelse efter prøveperioden på tre måneder gælder opsigelsesregler efter funktionærlovens § 2. Derefter er man dækket af en arbejdsløshedskasse (a-kasse), hvis man har indbetalt til denne i mindst 12 måneder. Ved forældreorlov gælder barselsregler for finansansatte under Finansforbundet. Studentermedhjælpere er dog ikke omfattet af denne ordning.

Lån & Spar har en pensionsaftale til forvaltning af medarbejdernes arbejdsgiverbetalte pensionsordninger (procentsats fastsat i overenskomsten). Pensionsordningen omfatter også en række forsikringer, som skal sikre medarbejderne i tilfælde af tab af erhvervssevne, kritisk sygdom for medarbejdere og deres nærmeste familie eller ved dødsfald. Vi stiller også en sundhedsforsikring til rådighed, som giver medarbejderne behandlingsgaranti og tilbud om forebyg-

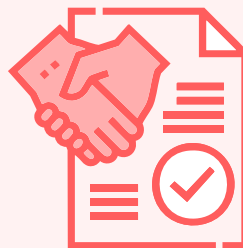
gende sundhedsinitiativer. Alle medarbejdere i Danmark er omfattet af denne pensionsordning og sundhedsforsikring.

Medarbejdere i Sverige

Lån & Spars medarbejdere i Sverige er omfattet af overenskomsten mellem Bankinstitutens arbetsgivareorganisation, Sveriges Akademikers Centralorganisation og Finansforbundet. Ved sygdom udbetaler banken 80 % af lønnen de første 14 dage, hvorefter Försäkringskassan overtager med sygedagpenge svarende til 80 % af medarbejderens indkomst. Banken supplerer med et bidrag på ca. 10 % af lønnen ved længerevarende sygdom.

Ved tilfælde af opsigelse, som fører til arbejdsløshed, kan den opsagte søge erstatning hos A-kassen. Dette forudsætter at den opsagte medarbejder har været medlem af en A-kasse i mindst 12 måneder. A-kasseydelsen svarer til ca. 80 % af medarbejderens løn. Oveni dette kan medarbejderen vælge at tegne en frivillig lønforsikring, der dækker en større del end A-kasseydelsen.

I Sverige er barselsreglerne reguleret af Forældreorlovsloven. I forbindelse med orloven udbetales der barselsydelse fra den svenske myndighed Försäkringskassan i op til



480 dage. Det dækker 80 % af den ansattes løn (op til et loft). Banken giver et bidrag på 10 % oven i de første 360 dage af orloven.

Pensionsordningen finansieres via skat og arbejdsgiverbidrag og består af almen pension og arbejdsmarkedspension. Overenskomsten sikrer, at ansatte modtager arbejdsmarkedspension som et tillæg til den almindelige pension.

Vi tilbyder desuden sundhedsforsikring, som bl.a. giver adgang til online konsultationer med læge og psykolog for både medarbejdere og deres familier.

På baggrund af ovenstående modtager alle ansatte i både Danmark og Sverige tilstrækkelig aflønning efter gældende overenskomst-regler.

Processer for samarbejde

Lån & Spar har flere initiativer og processer for samarbejdet med medarbejderne om trivsel, sundhed og udfordringer på arbejdspladsen. Målet er at fremme en god dialog om personlig og faglig udvikling samt sikre trivsel på tværs af organisationen.

Medarbejderrepræsentanter

Medarbejdere har mulighed for at udtrykke deres synspunkter og holdninger gennem de fire tillidsrepræsentanter, som vælges hvert 3. år, næste gang ultimo 2026. Tillidsrepræsentanternes primære funktion er at repræsentere medarbejdernes interesser over for ledelsen, og de har en central rolle i at fremme et godt samarbejde og et positivt arbejdsmiljø i Lån & Spar. Vi lægger vægt på en åben og konstruktiv dialog med tillidsrepræsentanterne, og dette vurderes at styrke samarbejdet og arbejdsmiljøet. Blandt tillidsrepræsentanterne vælges en fællestillidsrepræsentant, som deltager i bankens samarbejdsudvalg.

Samarbejdsudvalg

Lån & Spar har et samarbejdsudvalg, som består af en formand (Lån & Spars administrerende direktør), næstformand (Lån & Spar fællestillidsrepræsentant) samt tre medlemmer, hvoraf de to er medarbejdervalgte. Lån & Spars HR-direktør varetager rollen som sekretær i udvalget. Samarbejdsudvalgets formål er at sikre gode og stabile arbejdsforhold i Lån & Spar samt øge medarbejdernes tryghed og trivsel med fokus på forbedring af vores drift, effektivitet og konkurrenceevne. Vurdering af resultater fra den årlige trivselsmåling er således en fast del af møderne. Medarbejdere kan henvende sig til samarbejdsudvalget med generelle emner om tryghed og trivsel, som de ønsker, at udvalget skal drøfte på møderne. I 2024 blev der afholdt fire møder i samarbejdsudvalget. Referater af møderne formidles på vores intranet.

Arbejdsmiljøorganisation

Lån & Spar har også en arbejdsmiljøorganisation (AMO), som har til formål at fremme tryk, trivsel og sikkerhed. Den består af fire arbejdsmiljøgrupper, som tilsammen dækker hele Lån & Spar. Hver arbejdsmiljøgruppe har en arbejdsleder og arbejdsrepræsentanter. Formanden for AMO er bankens HR-direktør, og der afholdes ét møde om året for alle arbejdsmiljøgrupper. På dagsordenen er bl.a. den årlige trivselsundersøgelse samt diskussion af tiltag inden for fysisk og psykisk arbejdsmiljø, sikkerhed og lignende. Der gennemføres også en arbejdspladsvurdering (APV) hvert 3. år, som gennemgås på mødet. Referatet fra mødet deles med arbejdsmiljøorganisationens medlemmer, virksomhedens ledelse og arbejdslederne, tillidsrepræsentanterne og samarbejdsudvalget.

Dialog med medarbejdere

Lån & Spar ønsker at have en løbende dialog med medarbejderne om trivsel og arbejdsglæde og har derfor igangsat en række initiativer for at fremme dette. Alle medarbejdere præsenteres for bankens medarbejderhåndbog, der indeholder vigtige informationer, retningslinjer og politikker. Derudover afholdes medarbejderudviklingssamtaler for alle medarbejdere én gang om året. Det er en obligatorisk samtale mellem medarbejder og leder, som har til formål at sikre medarbejderens udvikling på kort og langt sigt.

Hvis en medarbejder befinder sig i en sårbar position, fx i forbindelse med sygdom, benytter vi omsorgssamtaler som værktøj til at afdække, hvordan vi som arbejdsplads kan understøtte medarbejderen bedst muligt, så vedkommende kan komme tilbage og udfylde sin rolle.

Årlig trivselsmåling

Der gennemføres også en årlig trivselsmåling, som danner grundlag for en trivselsdialog i alle afdelinger. Trivselsmålingen gennemføres

af en ekstern leverandør og giver en indikation af medarbejdernes trivsel. Trivselsmålingen indsamler desuden data til Employee Net Promoter Score (eNPS). Det er en måling, der fortæller, hvor tilfredse medarbejderne er med Lån og Spar som arbejdsplads. I trivselsmålingen måles eNPS ud fra spørgsmålet om, hvor sandsynligt det er, at medarbejderne vil anbefale andre at arbejde hos Lån & Spar. Derudover udfører banken tre årlige pulsmålinger med spørgsmål om medarbejdertilfredshed og trivsel for at sikre løbende dataindsamling. Resultaterne evalueres af HR, præsenteres for lederne og offentliggøres på bankens intranet.

Adgang til klagemekanismer

Lån & Spars generelle proces i tilfælde af, at medarbejderen oplever brud på deres rettigheder er, at de kan gå til nærmeste leder, HR-afdelingen, tillidsrepræsentanten eller benytte bankens whistleblowerordning. Denne procedure er beskrevet både i medarbejderhåndbogen og i "Politik for krænkende handlinger". Politiken opfordrer til, at medarbejderen skal sige fra med det samme og inddrage sin nærmeste leder. Det kan også bringes op i afdelingen, hvis nogen oplever krænkende adfærd. Der opfordres til, at lederen altid tager mobning, seksuel chikane og krænkende adfærd alvorligt. Medarbejdere kan desuden benytte den årlige trivselsmåling til at give udtryk for deres bekymring om kulturen i Lån & Spar.

Lån & Spar er som bank forpligtet til at stille en intern whistleblowerordning til rådighed. Direktionen har besluttet, at den juridiske afdeling varetager denne funktion. Ordningen er nærmere beskrevet i afsnittet "whistleblowerordning" på side 117.

Målsætning og evaluering af 2024

Som en del af strategien "En del af noget særligt" har Lån & Spar fastsat en ny målsætning for medarbejdertrivsel målt på eNPS Score. I 2028 skal eNPS nå 50 point og med et delmål på 32 point i 2024. Vi ser måling af eNPS-scoren som et middel til at få indsigt i medarbejdernes trivsel og derigennem sikre, at banken iværksætter de nødvendige tiltag for at sikre glade og motiverede medarbejdere. Målingen giver også en mulighed for at evaluere effekten af vores indsatser. Medarbejdertrivslen opgøres i forbindelse med den årlige trivselsmåling.

Målsætning 2028

Beskrivelse af målsætning	Enhed	2024
50 point i eNPS i trivselsmålingen	Point	39

I 2024 blev trivselsmålingen udført i marts, hvor svarprocenten var 89,3 %. Her blev resultatet eNPS-score på 39, hvilket er 7 point over delmålet på 32 for 2024. Vores score ligger væsentligt højere end finanssektorens gennemsnit, der er 23 point (jf. statistik fra Finans Danmark). Der er en mindre metodeusikkerhed på 1,6 point, men med en eNPS-score på 39 point er det vurderet at være en pålidelig måling.

Samlet set er resultatet i 2024 tilfredsstillende og en god fremdrift frem mod vores målsætning. Lån & Spar ser det som et udtryk for, at medarbejderne har taget godt imod de nye initiativer, vi har iværksat for at øge trivslen på arbejdspladsen.

Aktiviteter for arbejdsvilkår og trivsel i 2023 – 2024

Lån & Spar har en række løbende aktiviteter, som har til formål at bidrage til medarbejdertrivsel samt bidrage til at fastholde medarbejderne, fx ”Bank i bevægelse”, som er et strategisk initiativ, der blev igangsat tilbage i 2009. Initiativet bygger på en sammenhæng mellem sundhed, trivsel, energi og præstation. Vi anerkender vigtigheden af medarbejdernes sundhed og velbefindende og tager medansvar ved at tilbyde uddannelse og støtte, så medarbejderne kan identificere og prioritere deres værdier og ansvar i livet.

Lån & Spar er med til at sætte fokus på medarbejdernes mentale sundhed på Danmarks mentale sundhedsdag den 10. oktober. I 2024 blev medarbejdere med ledsager inviteret til foredrag om trivsel med en ekstern foredragsholder og ekspert på området, hvor 175 tilmeldte sig arrangementet. I 2023-2024 har vi desuden introduceret en række nye aktiviteter. Eksempelvis her til højre:

Planer fremover

Lån & Spar vil fortsat arbejde på at forbedre initiativer til at reducere negative indvirkninger på egne medarbejdere og fremme positive. Fra 2025 og fremover vil der kun blive udført to pulsmålinger, da vi har erfaret, at tre var for mange til, at man kan nå at arbejde med resultaterne i de enkelte afdelinger. I 2025 vil vi lave en målrettet version af kurset ”Det gode liv” for trainees og seniorer, som er to medarbejdergrupper, banken har fokus på. Derudover er det planlagt at deltage i konkurrencen om Global Healthy Workplace Awards, som er et internationalt program, der anerkender arbejdspladser, som fremmer medarbejdernes sundhed. Vi vil i 2025 ligeledes udarbejde et årshjul med fokus på både fysisk og mental sundhed. Dette inkluderer konkrete initiativer såsom opfordring til at cykle på arbejde, fælles træningspauser over onlineplatformen Teams og mentale mikropausser.



Det gode liv

Lån & Spar tilbyder også kurset ”Det gode liv”, der inkluderer bl.a. en individuel samtale med en erhvervspsykolog. Kurset er en del af vores arbejde med trivsel og skal forebygge mistrivsel og mentale udfordringer. Kurset har været meget efterspurgt, og derfor udbydes det nu to gange årligt.



Loyalitetsbelønningsprogrammet

Loyalitetsbelønningsprogrammet er et nyt initiativ, som trådte i kraft i januar 2024. Programmet skal hjælpe med at motivere og fastholde medarbejdere. Loyalitetsbelønningsprogrammet vil belønne medarbejdere med 3-, 5-, 10-, 15-, 20-, 25-, 30-, 35-, 40-, 45- og 50-års jubilæum i Lån & Spar i løbet af strategiperioden 2024-2028. Den enkelte medarbejder kan selv vælge, om belønningen skal være en indbetaling på lønkonto/pensionsopsparing, valgfri uddannelse eller feriedage. Der afholdes en årlig middag for medarbejdere, som har modtaget belønning i det pågældende år. I 2024 var der stor tilslutning og engagement til denne middag.



Fastholdelse af seniorer

Lån & Spar har løbende fokus på at fastholde og tilbyde gode vilkår til seniormedarbejdere. Seniormedarbejderne har ofte højt specialiserede kompetencer, så det er derfor også en måde at minimere risikoen for, at kvalificerede medarbejdere stopper. Der er flere initiativer, som understøtter fastholdelse, fx seniornetværk, som mødes flere gange årligt, workshop om det gode seniorliv, seniortanker, lederseminar og ret til deltid. Der er god tilslutning til workshoppen ”det gode seniorliv”, som senest blev afholdt i juni 2024. Feedback er god: 81 % er blevet mere konkrete ift. deres drømme og planer efter workshoppen. Samlet set giver deltagerne udelukkende fire og fem stjerner (ud af fem) i evalueringen.

Medarbejdere i tal

Kollektiv overenskomstdækning og social dialog

Lån & Spar har kun ansatte i EØS-lande (Danmark og Sverige). Alle vores ansatte, i både Danmark og Sverige, er omfattet af kollektiv overenskomst indgået med Finansforbundet. Ikke alle medarbejdere er medlem af Finansforbundet, og ikke alle er dermed repræsenteret af en tillidsrepræsentant.

De medarbejdere, der ikke er repræsenteret af en tillidsrepræsentant, har repræsentation gennem øvrige dialogkanaler såsom samarbejdsudvalget og arbejdsmiljøorganisationen.

Dækningsrats	Kollektive overenskomsters dækning		Arbejdsmarkedsdialog
	Ansatte – EØS	Ansatte – uden for EØS	Repræsentation på arbejdspladsen
0-19%		-	
20-39%		-	
40-59%		-	
60-79%		-	
80-100%	Danmark & Sverige	-	Danmark & Sverige

	Enhed	2024	2023
Kønsfordeling for ansatte			
Mænd	Antal	293	287
Kvinder	Antal	306	266
Ansatte i alt	Antal	599	553
Ansatte fordelt på lande			
Danmark	Antal	557	521
	Gennemsnitlige heltidsbeskæftigede	517	487
Sverige	Antal	42	32
	Gennemsnitlige heltidsbeskæftigede	37	34

	Enhed	2024	2023
Medarbejdere der har forladt virksomheden			
Ansatte der har forladt virksomheden (både opsagt og egne opsigelser)	Antal	110	125
Medarbejderomsætningsrate	%	15,5	18,4
Ansatte fordelt på ansættelse			
Fuldtidsansatte kvinder	Antal	250	224
Fuldtidsansatte mænd	Antal	267	250
Deltidsansatte kvinder	Antal	56	42
Deltidsansatte mænd	Antal	26	37

Der er et fald i medarbejderomsætningen på 2,9 procentpoint fra 2023 til 2024, hvilket er en positiv udvikling. Vi har i 2024 haft fokus på fastholdelse af bl.a. nyansatte ved at forbedre vores introduktionsforløb og rekruttering generelt. Vi vurderer, at disse tiltag har haft den ønskede effekt.

Antallet af ansatte med ret til familierelateret orlov, er opgjort på baggrund af alle ansatte medarbejdere i løbet af regnskabsperioden.

	Enhed	Mænd	Kvinder	Samlet i %
Familie-relateret orlov				
Ret til familierelateret orlov	Antal	352	357	100
Afholdt familierelateret orlov	Antal	28	30	8,2

Arbejdsvilkår i tal

	Enhed	2024	2023
Sundheds- og sikkerhedsindikatorer			
Ansatte omfattet af arbejdsmiljøsystem	%	100	100
Dødsfald	Antal	0	0
Arbejdsrelaterede ulykker, der kan registreres ¹⁴	Antal	2	0
Arbejdsrelaterede ulykker pr. million arbejdstimer	Antal	2,2	0

¹⁴ Arbejdsrelaterede ulykker blev først påbegyndt registreret i løbet af 2023, og derfor kan der være usikkerhed ift. det konkrete antal af indberetninger i året.

Uddannelse og kompetenceudvikling

Vi har i Lån & Spar fokus på at skabe gode muligheder for uddannelse og kompetenceudvikling for vores medarbejdere. Det er en central del af vores indsats for at udvikle og fastholde kvalificerede medarbejdere. Det skal samtidig sikre, at vi yder den bedste mulige kvalitet i vores kunderådgivning, i udførelsen af vores mange øvrige funktioner og en effektiv eksekvering af vores strategi.

I dette afsnit beskrives den politik, som danner rammen for vores initiativer inden for uddannelse og kompetenceudvikling, samt de processer og aktiviteter, som understøtter arbejdet med uddannelse og kompetenceudvikling.

Uddannelsespolitik

"Uddannelsespolitik" beskriver Lån & Spars proces for udvikling og uddannelse. Uddannelse og kompetenceudvikling tilpasses det konkrete behov, som afdækkes af leder og medarbejder. Den årlige medarbejderudviklingssamtale bruges til at identificere langsigtede uddannelsesbehov, mens akutte behov vurderes og opfyldes løbende. Uddannelsesbehov dækkes både ved intern opkvalificering og eksterne uddannelsesaktiviteter. Politikken omfatter alle medar-

bejdere og formidles på vores intranet. HR-direktøren er det højeste ledelsesniveau i Lån & Spar, som er ansvarlig for gennemførelsen af politikken. Det er HR-afdelingen, der er ansvarlig for at drive arbejdet med politikken i Lån & Spar. Politikken er ikke udarbejdet efter internationalt anerkendte principper.

Lovpligtige uddannelser

I Lån & Spar er man som medarbejder underlagt krav om en række lovpligtige uddannelser og certificeringer inden for hvidvask og GDPR samt systematisk bankfaglig opkvalificering gennem e-learning. Medarbejdere, der formidler livs- og skadeforsikringer, skal desuden minimum hvert 3. år gennemføre et uddannelsesforløb i IDD-direktivet.



200

Uddannelsesforløb

Alle bankens 200 finansielle privatrådgivere og udvalgte stabsfunktioner har gennemført et 2,5-dages uddannelsesforløb om "Bæredygtighed i kundedialogen" via Finanssektorens Uddannelsescenter.

Aktiviteter for uddannelse og kompetenceudvikling i 2023 – 2024

Lån & Spar har en række løbende tiltag, som har til formål at bidrage til at styrke kompetenceudvikling og sikre faglig og personlig udvikling for alle medarbejdere. Disse tiltag beskrives til højre.

Planer fremover

Lån & Spar vil fortsat arbejde på at forbedre initiativer til at reducere negative indvirkninger på egne medarbejdere og fremme positive. I 2025 vil vi begynde at indsamle data om medarbejdernes uddannelses-timer. Formålet er at følge udviklingen og på sigt opstille målsætninger for medarbejderuddannelse, hvilket samtidig vil styrke vores evne til at imødegå risici i forbindelse med fastholdelse af medarbejdere.

I 2025 igangsættes desuden et nyt lederudviklingsforløb, som har fokus på udvikling af den enkelte leders ledelsesmæssige kompetencer. Forløbets målsætning er at skabe indsigt i egen praksis, styrker og udviklingsområder. Lederen vil igennem det ét år lange forløb blive præsenteret for teori, cases, test m.m. og indsigt i Lån og Spars kultur og visioner for ledelse.



Online-møder for alle medarbejdere

Lån & Spar har fokus på at være en effektiv og moderne organisation. Derfor er det obligatorisk for finansielle rådgivere og frivilligt for bankens øvrige medarbejdere at gennemføre et kursus om afholdelse af gode online-møder: "Bedst til kundemøder på distancen". Dette initiativ muliggør også mere fleksibelt arbejde.



Uddannelse af finansielle rådgivere

De finansielle rådgivere udgør en stor del af vores medarbejdergruppe. Der er derfor et naturligt fokus på disse jobfunktioners videreuddannelse, så de bedst muligt kan løfte deres opgaver. For nye finansielle rådgivere er der et skræddersyet onboardingforløb, hvor medarbejderne bliver oplært i de relevante systemer. For at sikre, at nye finansielle rådgivere, der ikke har den fulde uddannelse, kan leve op til de krav, vi stiller, skal de gennemgå et basiskompetenceudviklingsforløb.



Opkvalificering af finansielle rådgivere i bæredygtighed

Lån & Spar har stort fokus på uddannelse og opkvalificering af medarbejdere, især de finansielle rådgivere inden for bæredygtighed. Alle bankens 200 finansielle privatrådgivere og udvalgte stabsfunktioner har gennemført et 2,5-dages uddannelsesforløb om "Bæredygtighed i kundedialogen" via Finanssektorens Uddannelsescenter. Der er også etableret opsamlingshold for nye rådgivere i banken. Rådgiverne har opnået generel viden om bæredygtighed, og banken har desuden iværksat et projekt, der arbejder videre med at integrere bæredygtighed i rådgivningen. Projektet med opfølgning og implementering af bæredygtighed i rådgivningen forløber hele 2025.

Diversitet, ligestilling og inklusion

Vi ønsker, at Lån & Spar skal være en bank med en inkluderende og mangfoldig kultur, ligesom vi opfordrer alle uanset køn, religion og etnisk oprindelse til at søge job i Lån & Spar. Vi har fokus på lige behandling og lige muligheder, fx i forhold til aflønning, kompetenceudvikling og lige muligheder for barsel uanset køn.

Politikker for diversitet, ligestilling og inklusion

For at fremme en mangfoldig arbejdsplads og sikre lige behandling og muligheder for alle, har Lån & Spar udarbejdet en "Politik for diversitet, ligestilling og inklusion" og en "Politik for det underrepræsenterede køn". Politikkerne er ikke udarbejdet efter internationalt anerkendte principper.

Politik for diversitet, ligestilling og inklusion

"Politik for diversitet, ligestilling og inklusion" har til formål at konkretisere, hvordan vi forstår begreberne diversitet, ligestilling og inklusion, og hvordan der arbejdes med dem. Det er med udgangspunkt i værdigrundlaget TEAM: Tillid, Ansvar, Entusiasme og Mod, at vi arbejder med diversitet, ligestilling og inklusion. I Lån & Spar betragter vi diversitet som: balance i køn og uddannelsesbaggrund, men også personlige styrker, faglige kompetencer og vidensom-

råder. Alle medarbejdere er omfattet af politikken, som formidles i medarbejderhåndbogen på intranettet. HR-direktøren er det højeste ledelsesniveau i banken, som er ansvarlig for gennemførelsen af politikken. Det er HR-direktøren der er ansvarlig for at implementere arbejdet med politikken.

Politik for det underrepræsenterede køn

"Politik for det underrepræsenterede køn" har til formål at øge andelen af det underrepræsenterede køn. Vi ønsker en ligelig fordeling af kvinder og mænd på repræsentantskabs- og bestyrelsesniveau samt på ledelsesniveau. Politikken beskriver vores tiltag og initiativer i arbejdet med at øge andelen af det underrepræsenterede køn, som i Lån & Spar er kvinder. Fx en personalepolitik, der fremmer begge køns lige karriere- og ledelsesmuligheder, klare og transparente rekrutterings- og ansættelsesprocedurer og øget fleksibilitet for begge køn. Bestyrelsen er det højeste ledelsesniveau i banken, som er ansvarlig for gennemførelsen af politikken, der senest blev godkendt januar 2024. Det er HR-direktøren, der er ansvarlig for at implementere arbejdet med politikken i Lån & Spar.

Målsætninger for ligestilling og evaluering af 2024

Der er opstillet måltal for den kønsmæssige sammensætning af vores bestyrelse og seniorledelsen, som er beskrevet i "Politik for det underrepræsenterede køn". Måltal og politik er fastsat og udarbejdet i overensstemmelse med reglerne om måltal og politik for det underrepræsenterede køn i lov om finansiel virksomhed § 79, selskabslovens § 139a og regnskabsbekendtgørelsen § 135a. Politikken er godkendt af bestyrelsen. Målsætningernes baseline år er 2023.

Bestyrelsen

Bestyrelsen sammen med repræsentantskabet udgør vores øverste ledelse. Der er fastsat et mål om, at der inden udgangen af 2026 skal være en kønsfordeling på 40/60 blandt de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer. Det er vores repræsentantskab, der indstiller de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer til valg på generalforsamlingen, og de indstiller typisk formænd for danske lønmodtagerorganisationer i Lån & Spars ejerkreds som bestyrelsesmedlemmer, da de har tæt føling med danske lønmodtagere, som udgør en meget stor del af vores kunder. Bestyrelsen drøfter løbende, hvordan arbejdet mod at opnå det fastsatte måltal kan styrkes.

Seniorledelsesgruppen

Lån & Spars øvrige ledelseslag består af direktionen (niveau 1) og seniorledelsesgruppen (niveau 2). Seniorledelsesgruppen består af 18 ledere med direkte reference til direktionen, eller personer, som varetager en ledelsespost med væsentlig betydning for Lån & Spars drift og strategi. Der er fastsat et mål om, at der inden udgangen af 2026 skal være en kønsfordeling på 40/60 blandt seniorledelsesgruppen.

Målsætning 2026

Beskrivelse af målsætning	Enhed	2024	2023
40/60 procent kønsfordeling i bestyrelsen (uden medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer) ¹⁶	% underrep. køn	13	13
40/60 procent kønsfordeling i repræsentantskabet ¹⁷	% underrep. køn	25	31
40/60 procent kønsfordeling i seniorledelsesgruppen ¹⁸	% underrep. køn	28	28

^{16,17 og 18} Kvinder er det underrepræsenterede køn.

Evaluering af årets resultater

Lån & Spar følger løbende op på udviklingen i kønssammensætningen i bestyrelse og seniorledelsesgruppen, hvorved vi har mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er fastsat. For at sikre fokus på emnet og vurdere effekten af de igangsatte indsatser, følger HR mindst én gang om året op på kønssammensætningen. Resultaterne af opfølgningen rapporteres af HR til direktionen med forslag til initiativer, hvis der er tegn på en negativ udvikling.

Ved udgangen af 2024 var kønsfordelingen blandt de aktionærvalgte medlemmer i bestyrelsen 87 % mænd og 13 % kvinder. Dette er uændret i forhold til 2023. Ved udgangen af 2024 var kønsfordelingen i seniorledelsesgruppen 72 % mænd og 28 % kvinder, samme fordeling som i 2023. Arbejdet med målsætningen fortsætter i 2025 med de igangværende aktiviteter, som udviklingssamtaler, lederudvikling og ledertræning samt motivation til at varetage lederrollen.

Målsætning for ligebehandling og evaluering af 2024

Lån & Spar har defineret en målsætning i forhold til ligebehandling mellem kønnene, som relaterer sig til trivsel: Forskellen i resultatet af den årlige trivselsmåling mellem kønnene må højst være 0,2 point.

Målsætning 2028

Beskrivelse af målsætning	Enhed	2024
Målsætning for trivsel mellem kønnene		
Højst 0,2 pointforskel i trivsel mellem mænd og kvinder	Point	0,02

Forskellen i resultatet af trivselsmålingen mellem køn i 2024 var på 0,02 point, hvilket er tilfredsstillende og opfylder vores målsætning. Vi ser det som en indikation på, at der ikke er kønsmæssig forskel på trivslen hos Lån & Spar.





Diversitetskomité:

Vi har som et nyt initiativ for at styrke diversiteten i banken nedsat en diversitetskomité. Den består af medarbejdere, der ønsker at bidrage til at udvikle vores fælles arbejdsplads med en endnu stærkere kultur i forhold til diversitet. Komiteen er forankret i HR, som har det daglige ansvar for vores diversitet, mangfoldighed og inklusion. Medarbejderne stiller op og udvælges af HR-afdelingen for en toårig periode. Komiteen skal bidrage med initiativer, som skal styrke bankens mangfoldighed. Et af initiativerne i 2024 har været afholdelse af en workshop med oplæg fra Foreningen Lige Adgang om diversitet, ligestilling og inklusion. Hele HR- og kommunikationsområdet samt diversitetskomiteen deltog i workshoppen som led i etableringen af en fremadrettet løbende dialog i hele Lån & Spar om temaet.

Aktiviteter for diversitet og ligestilling i 2024

For at opnå det fastsatte måltal for kønsfordeling i den strategiske ledelse har vi igangsat en række initiativer og tiltag, både i forbindelse med rekruttering af nye medarbejdere og ved at understøtte eksisterende medarbejders udvikling.

Diversity Charter Danmark

Lån & Spar er fortsat tilsluttet Diversity Charter Danmark, som drives af Foreningen Lige Adgang, som understøtter virksomheder og arbejdspladser i at arbejde med mangfoldighed og inklusion. Vi arbejder med Charterets anbefalinger og har deltaget i forskellige arrangementer, som har inspireret os til det videre arbejde med diversitet og inklusion.

Rådgivning for gravide og fædre/medforældre

Vi ønsker at støtte lige behandling og lige muligheder for alle, og vi giver mulighed for barsel, uanset køn, og støtte i processen. Vi tilbyder gratis rådgivning til gravide samt kommende fædre og medforældre. Den kommende forælder får vejledning om fysisk og mental sundhed af en erhvervsjordemoder, der kommer på besøg på arbejdspladsen eller i hjemmet fire gange i løbet af graviditeten.

Planer fremover

Vi vil fortsat arbejde på at forbedre initiativer til at reducere negative indvirkninger på egne medarbejdere og fremme positive. Vi vil forsætte arbejdet med diversitetskomiteen og planlægger at udvikle en diversitetsstrategi, som skal målrette og styrke vores arbejde med diversitet, ligestilling og inklusion. Lån & Spar har på nuværende tidspunkt ikke en formel politik for menneskerettigheder. Vi vurderer ikke, at det medfører nogen væsentlig risiko, eftersom vores egne aktiviteter primært er i Danmark og Sverige. Vi vil i 2025 undersøge relevansen af at udarbejde en politik på området, som kan inkludere aktiviteter i hele værdikæden og ikke kun egne medarbejdere.

Tal for medarbejderdiversitet

	Enhed	Mænd	Kvinder
Kønsdiversitet i ledelseslagene i 2024			
Bestyrelsen (øverste ledelse)			
Medlemmer (inklusive medarbejdervalgte)	Antal	11	1
Fordeling	%	92	8
Repræsentantskabet (øverste ledelse)			
Medlemmer	Antal	36	12
Fordeling	%	75	25
Direktionen (øvrige ledelseslag - niveau 1)			
Medlemmer	Antal	2	0
Fordeling	%	100	0
Seniorledelsesgruppen (øvrige ledelseslag - niveau 2)			
Medlemmer	Antal	13	5
Fordeling	%	72	28
	Enhed	2024	2023
Aldersfordeling			
Ansatte >30	Antal	174	162
Ansatte mellem 30-50	Antal	274	246
Ansatte over 50	Antal	151	145
Samlet	Antal	599	553
Indikatorer for vederlag			
Lønforskelle mellem kønnene (underrepræsenteret køn) ¹⁹	%	15,0	14,3
Samlet vederlagsratio (CEO)	Gange	8,7	8,6

¹⁹ Den primære årsag til lønforskellen mellem mænd og kvinder er den større andel af mænd i ledelseslagene.

Hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne

Tabellen har til formål at give et indblik i arbejdsrelaterede forhold og menneskerettigheds-spørgsmål hos Lån & Spar og at skabe gennemsigtighed omkring håndteringen af eventuelle problemstillinger samt eventuelle bøder, sanktioner eller kompensation i forbindelse hermed for nuværende og forrige rapporteringsperiode.

Diskriminerende behandling omfatter arbejdsrelaterede tilfælde af diskriminerende behandling på grund af køn, race eller etnisk oprindelse, nationalitet, religion eller tro, handicap, alder, seksuel orientering eller andre relevante former for diskriminerende behandling, der involverer interne og/eller eksterne interessenter på tværs af aktiviteter i rapporteringsperioden.

I 2024 har vi set en stigning i antal sager vedrørende diskrimination herunder chikane, i forhold til 2023. Banken har nultolerance overfor diskriminerende handling jf. "Politik for krænkende handlinger, mobning og seksuel chikane" som tidligere beskrevet, og vi vil være opmærksomme på, om vi har strukturelle problemer med diskrimination i vores kultur, men på nuværende tidspunkt vurderes det ikke at være tilfældet.

	Enhed	2024	2023
Tilfælde af diskrimination, herunder chikane:			
Tilfælde af sager om diskrimination (herunder chikane) der fører til sanktionering	Antal	1	0
Klager om diskrimination indgivet via kanaler (herunder via HR-afdelingen og whistleblower-ordning)	Antal	2	1
Klager om diskrimination indgivet til det nationale kontaktpunkt for OECD's multinationale virksomheder	Antal	0	0
Bøder, sanktioner og skadeserstatning som følge af ovennævnte tilfælde og klager	DKK	0	0
Tilfælde af alvorlige menneskerettighedshændelser:			
Tilfælde af alvorlige menneskerettighedshændelser i relation til egne medarbejdere	Antal	0	0
Af disse i relation til manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder	Antal	0	0
Bøder, sanktioner og skadeserstatning som følge af ovennævnte tilfælde og klager	DKK	0	0

Rapporteringspraksis

Usikkerheder og skøn

Der er ikke væsentlige usikkerheder i præsentation af medarbejderoplysningerne. Der har i valideringsprocessen været mindre usikkerheder i enkelte datasæt, herunder på beregning af lønforskel, hvor der er foretaget en estimering af de svenske ansattes lønninger, hvilket dog ikke skønnes at have en væsentlig påvirkning på de præsenterede resultater. Derudover er der anvendt et estimat for effektive arbejdstimer til beregning af arbejdsulykker pr. million arbejdstimer.

Arbejdsvilkår og trivsel

Målsætning: 50 point i Employee Net Promoter Score i 2028

eNPS (Employee Net Promoter Score) relaterer sig til resultaterne fra den årlige trivselsmåling, hvor medarbejderne scorer virksomheden ud fra forskellige parametre. Der var en estimeret metodeusikkerhed på 1,6 point i 2024-opgørelsen.

Antallet af ansatte

Ansatte defineret som Egne ansatte omfatter fuldtidsansatte, deltidsansatte, studentermedhjælpere, finanstrainees og tidsbegrænsede ansættelser. Antallet af ansatte omfatter medarbejdere, der er registreret i lønsystemet, og indeholder både fuldtids- og deltidsansatte. Antallet af ansatte opgøres ved udgangen af regnskabsåret pr. 31. december. Da medarbejderopgørelsen er baseret på bankens lønsystem, vil medarbejdere, der ikke får aflønning direkte af banken, ikke være medtaget i denne opgørelse.

Derudover omfatter ansatte ikke aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer, repræsentantskabet og medlemmer af lokalråd.

Ikke-ansatte

Ikke-ansatte omfatter eksterne konsulenter, praktikanter, vikarer m.m., som leverer ydelser til banken. Ikke-ansatte indgår ikke i dette års opgørelse, da vi anvender muligheden for indfasning.

Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede

Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede beregnes på baggrund af den givne normtid i overenskomsten. Den normale månedlige normtid for en fuldtidsmedarbejder er på 160,33 timer, men enkelte medarbejdergrupper har forskellige overenskomstmæssige normtider. Beregningen tager højde for fluktuationer i løbet af regnskabsåret og indeholder derfor både tiltrådte og fratrådte medarbejdere i løbet af regnskabsperioden. Gennemsnitlige antal af heltidsbeskæftigede præsenteres ligeledes i "Hoved- og nøgletal" i ledelsesberetningen.

Fuldtids- og deltidsansatte

Fuldtidsansatte defineres som medarbejdere, der arbejder jf. gældende overenskomsts normtid, mens deltidsansatte defineres som medarbejdere, der arbejder mindre end overenskomstens normtid.

Medarbejderomsætning

Medarbejderomsætning defineres som antallet af fratrædelser i regnskabsperioden minus det samlede antal medarbejdere i regnskabsperioden (antallet af fratrådte medarbejdere inklusive antallet af ansatte ved udgangen af regnskabsperioden). På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at opdele fratrædelser i frivillige og ufri-villige, hvilket betyder, at medarbejderomsætningshastigheden ikke giver et retvisende billede af, hvor mange medarbejdere, der forlader virksomheden frivilligt.

Dødsfald

Dødsfald er defineret som antallet af dødsfald i relation til arbejdsrelaterede skader og arbejdsrelateret dårligt helbred.

Arbejdsulykker

Antallet af arbejdsrelaterede skader og arbejdsrelateret dårligt helbred og dødsfald, registeret gennem Arbejdsmarkeds Erhvervs-sikring (AES). Til beregning af raten for arbejdsulykker er der anvendt en estimering af arbejdstimerne pr. gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede. Registreringen af arbejdsulykker blev først påbegyndt i løbet af 2023, hvilket også betyder, at der er usikkerheder forbundet med data fra 2023.

Arbejdsrelaterede ulykker pr. million arbejdstimer

Arbejdsrelaterede ulykker pr. million arbejdstimer beregnes ud fra antallet af arbejdsrelaterede skader divideret med antallet af estimerede effektive arbejdstimer, hvorefter der ganges med antallet af gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede. Herefter ganges der med 1.000.000 for at opgøre antallet af arbejdsrelaterede ulykker pr. million arbejdstimer.

Repræsentation på arbejdspladsen

Repræsentation på arbejdspladsen defineres som ansatte, der er repræsenteret via tillidsrepræsentanter, gennem samarbejdsudvalg og arbejdsmiljøorganisationen.

Familierelateret orlov

Familierelateret orlov omfatter Forældrebarsel, Gravditets- og Barselorlov samt Barselorlov uden løn. Ansatte med ret til Familierelateret orlov er defineret gennem national lovgivning i Danmark og Sverige. Antallet af ansatte med ret til familierelateret orlov, er opgjort på baggrund af alle ansatte medarbejdere i løbet af regnskabsperioden.

Diversitet, ligestilling og inklusion

Målsætning: 40/60 procent fordeling i bestyrelsen 2026

Målsætningen relaterer sig til kønsfordelingen i bestyrelsen for de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Målsætning: 40/60 procent fordeling i repræsentantskabet 2026

Målsætningen relaterer sig til kønsfordelingen i repræsentantskabet og omfatter alle medlemmer.

Målsætning: 40/60 procent fordeling i den strategiske ledelse 2026

Målsætningen relaterer sig til kønsfordelingen i den strategiske ledelse og omfatter alle medlemmer.

Målsætning: Forskel på trivsel mellem kønnene på maksimalt 0,2 point

Målsætningen relaterer sig til trivselsforskellen mellem kønnene i trivselsundersøgelsen. Her må der maksimalt være 0,2 point i forskel på mænds og kvinders trivsel i årets undersøgelse.

Kønsdiversitet

Kønsdiversitet defineres efter de binære køn for egne ansatte samt for bestyrelse og repræsentantskabet. Opgørelsen baseres på antallet af ansatte, hvor alle ansættelsestyper indgår.

Lønforskel mellem kønnene

Til beregning af lønforskellen mellem kønnene er der anvendt de ansattes bruttotimeløn. Bruttotimelønnen indeholder A-indkomst, aflønning i forbindelse med merarbejde, arbejdsgiverbetalt pension, arbejdsgiver ATP-bidrag, ferietillæg, forsikringer, store bededags-

tillæg, jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelse, feriepenge samt værdi af fri bil og fri telefon. Analysen indeholder de danske ansatte, og med et estimat af, at de svenske ansatte får en tilnærmelsesvis tilsvarende gennemsnitlig løn, da det ikke har været muligt i år at foretage en tilsvarende analyse for den svenske filial. Det vurderes dog ikke at være en væsentlig afvigelse, der har påvirket de præsenterede resultater. Beregningen er foretaget ved at tage det gennemsnitlige bruttotimelønsniveau fra mandlige ansatte minus med det gennemsnitlige bruttotimelønsniveau fra kvindelige ansatte. Herefter divideres differencen med det gennemsnitlige bruttotimelønsniveau for mandlige ansatte, hvorefter tallet ganges med 100, for at få den procentmæssige forskel mellem kønnene.

Lønforskel mellem CEO og medarbejder

Lønforskel mellem CEO og medarbejderne beregnes ved at tage den samlede årlige aflønning for virksomhedens højst lønnede (CEO) divideret med medianlønnen for medarbejdernes samlede årlige aflønning (ekskl. aflønning af CEO). Det samlede årlige vederlag til medarbejderne indeholder A-indkomst, aflønning i forbindelse med merarbejde, arbejdsgiverbetalt pension, arbejdsgiver ATP-bidrag, ferietillæg, forsikringer, store bededagstillæg, jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelse, feriepenge samt værdi af fri bil og fri telefon. Analysen indeholder de danske ansatte, og med et estimat af at de svenske ansatte får en tilnærmelsesvis tilsvarende gennemsnitlig løn, da det ikke har været muligt i år at foretage en tilsvarende analyse for den svenske filial. Det vurderes dog ikke at være en væsentlig afvigelse, der har påvirket de præsenterede resultater.

Tilfælde af bekræftet diskrimination

Tilfælde af diskriminerende behandling er bekræftede tilfælde, som har ført til en sanktion. Sanktioner gennemføres af HR.

Klager om diskrimination indgivet via kanaler

Klager indgivet defineres som sager, der er indrapporteret til HR eller gennem whistleblower-ordningen.

Klager om diskrimination indgivet til nationale kontaktpunkter for OECD's multinationale virksomheder

Antallet af sager, som er indgivet til de nationale kontaktpunkter for OECD's multinationale virksomheder. For Danmark NCP-Danmark og for Sverige National Contact Point for Responsible Business Conduct.

Tilfælde af alvorlige menneskerettighedshændelser i relation til egne medarbejdere

Tilfælde af alvorlige menneskerettighedshændelser i henhold til manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervslov, ILO's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder vurderes på baggrund af indkomne sager fra HR eller gennem whistleblower-ordningen.

Disse anses som værende grove tilfælde af diskriminerende behandling, hvor der er foretaget dokumenteret overtrædelse af ovenstående principper og vejledninger.



Ledelses- oplysninger

Ledelses- oplysninger

I Lån & Spar ønsker vi at drive vores forretning i overensstemmelse med de højeste standarder for ansvarlig og etisk virksomhedsadfærd – vi ønsker, at Lån & Spar-navnet skal forbindes med integritet og tillid. Derfor har vi bl.a. en ”Politik for sund virksomhedskultur” og fokus på forebyggelse af hvidvask. I dette afsnit beskrives bl.a. vores tilgang til og processer for at fremme en sund virksomhedskultur, vores arbejde med anti-korruption og forebyggelse af hvidvask foruden årets tiltag og resultater.

Virksomhedsadfærd (ESRS G1): Oplysningskrav

ID	Oplysningskrav	Afsnit	Side
		Politik for sund virksomhedskultur	116
ESRS 2 GOV-1	Administrations-, tilsyns- og ledelsesorganernes rolle	Organisering af arbejdet med bæredygtighed i 2024	44-47
ESRS 2 IRO-1	Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	Metode til den dobbelte væsentlighedsanalyse	54
		Politik for sund virksomhedskultur	116
		Anti-korruption og bestikkelse	116-117
G1-1	Virksomhedskultur og politikker for god forretningsetik	Whistleblowerordning	117-118
G1-2	Forvaltning af forbindelser med leverandører ²⁰	-	-
		Anti-korruption og bestikkelse	116-117
G1-3	Forebyggelse og afsløring af korruption og bestikkelse	Whistleblowerordning	117-118
G1-4	Bekræftede tilfælde af korruption eller bestikkelse	Anti-korruption og bestikkelse	116-117
G1-5	Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed ²¹	-	-
G1-6	Betalingspraksis ²²	-	-
	Enhedsspecifikke oplysninger ²³	Hvidvask og terrorfinansiering	118-120

^{20, 21 og 22} Vurderet ikke-væsentlig i DVA og rapporteres derfor ikke.

²³ Lån & Spar har vurderet, at hvidvask og terrorfinansiering ikke er tilstrækkeligt detaljeret dækket af ESRS G1, men at emnet er væsentligt for os, fordi der er risiko for hvidvask og terrorfinansiering via banken, hvilket kan have negativ indvirkning på samfundet og banken. Dermed rapporterer vi om risiko for hvidvask og terrorfinansiering som enhedsspecifikt emne.

Politik for sund virksomhedskultur

Lån & Spar har etableret "Politik for sund virksomhedskultur", som har til formål at sikre og fremme en sund virksomhedskultur. Desuden er formålet med politikken at forebygge, at Lån & Spar ikke overtræder den finansielle lovgivning eller misbruges til hvidvask, terrorfinansiering eller anden finansiell kriminalitet.

I Lån & Spar vil vi ikke tolerere, at nogen i vores organisation overtræder, forsøger at overtræde eller medvirker til at overtræde den finansielle lovgivning, ligesom vi ikke vil medvirke til at blive brugt eller forsøgt brugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet.

Konkret fremmer vi sund virksomhedskultur ved at understøtte åben kommunikation og mulighed for beslutningsprocesser, som tilskynder en bred inddragelse af synspunkter. Vi forsøger også aktivt at stimulere en konstruktiv kritisk holdning blandt medarbejderne og til at fremme et miljø med et åbent og konstruktivt engagement i hele organisationen.

Vi bestræber os på at fremme risikobevidstheden blandt vores ledelse og medarbejdere i relation til finansiell lovgivning, hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet. Det skal være klart for alle i vores organisation – uanset ansættelsesniveau - hvad deres rolle i at sikre en sund virksomhedskultur er, ligesom det skal være klart for alle, hvilke risici for uhensigtsmæssig adfærd, som er karakteristisk for virksomhedens forretningsmodel. Dette sikrer vi ved at formidle bestyrelsens forventning om, hvilken virksomhedskultur, vi ønsker at have, og hvilke risici vi har, samt at ledelse og medarbejdere har fokus på disse risici og aktivt medvirker til at forebygge overtrædelse af den finansielle lovgivning og uhensigtsmæssig adfærd.

Politikken er senest godkendt af bestyrelsen i juni 2024. Bankens bestyrelse har ansvaret for at fastlægge og opdatere politikken samt at føre tilsyn med, at vores administrerende direktør overholder sine forpligtelser i henhold til politikken. En gang årligt rapporterer direktionen om "Politik for sund virksomhedskultur" til bestyrelsen. Det er bestyrelsens vurdering, at alle dens medlemmer generelt besidder den nødvendige viden og erfaring baseret på en relevant og alsidig erfaring. Det gælder også ekspertise i spørgsmål vedrørende god forretningssskik. Medarbejdere, uanset niveau, forventes at handle i overensstemmelse med politikken ved udførelse af deres virke. Politikken er tilgængelig i medarbejderhåndbogen.

Gennemførelsen af politikken har i 2024 ikke krævet specifikke tiltag, omfattende handlingsplaner, betydelige driftsudgifter eller kapitaludgifter for at opnå dens mål – implementering har været en del af driften af organisationen.

Desuden adresserer Lån & Spar risikoen for korruption og bestikkelse, hvidvask og terrorfinansiering, kommunikation om mistanke om eller faktiske kriminelle hændelser i sine politikker og forretningsgange samt ved at overholde gældende lovgivning, som vi er omfattet af. Det drejer sig bl.a. om hvidvaskloven og regler udstedt i medfør af hvidvaskloven.

Læs også om vores implementering af anbefalinger for god selskabsledelse i afsnittet om "Corporate Governance" på side 33-36.

Antikorruption og bestikkelse

Vi har i Lån & Spar udarbejdet "Politik for bekæmpelse af korruption og bestikkelse" for at beskytte samfundet, kunder, medarbejdere

og forretningen mod enhver form for korruption og bestikkelse. Det centrale i politikken er, at ingen medarbejdere i Lån & Spar må deltage i korrupte aktiviteter, samt at det understreges, at det kan have ansættelsesretlige konsekvenser. For at sikre klarhed om politikken er korrupte aktiviteter beskrevet i politikken, mens det er forklaret, hvordan medarbejdere skal reagere ved mistanke om korruption.

Politikken er ikke udarbejdet i overensstemmelse med FN-konventionen mod korruption, og banken har ikke planlagt at opdatere politikken i tråd med konventionen. Politikken er godkendt af direktionen i juni måned 2024 og revideres, når der er behov for ajourføring på grund af beslutninger. Det er HR-afdelingen, der sørger for, at politikken implementeres i organisationen, mens direktionen er ansvarlig for gennemførelsen. Gennemførelsen af politikken kræver hverken tiltag, omfattende handlingsplaner for at nå dens mål, betydelige driftsudgifter eller kapitaludgifter.

Fokus på risikoen for korruption

Selvom risikoen for korruption i Lån & Spar vurderes som lav, oprettholder vi et konstant fokus på områder, hvor risikoen kan være til stede. Dette inkluderer både at modtage og at give upassende gaver, repræsentation og forplejning, bestikkelse, nepotisme, interessekonflikter m.v.

Særligt kunderådgivere samt kapitalforvaltere vurderes at være i en udsat position, hvad angår risiko for korruption og bestikkelse. Derfor er der etableret specifikke retningslinjer for modtagelse af gaver og deltagelse i arrangementer for denne medarbejdergruppe. Disse retningslinjer er tilgængelige i vores medarbejderhåndbog på intranettet.

Vi accepterer ikke bestikkelse i nogen form. Bestikkelse kan omfatte lån, belønninger eller andre fordele, der tilskynder til uærlig, ulovlig eller upålidelig adfærd. Også indirekte bestikkelse gennem tredjeparter er uacceptabelt, hvilket er, hvis vores medarbejdere gør brug af en tredjepart til at udføre bestikkelsen.

Brud på "Politik for bekæmpelse af korruption og bestikkelse" kan have ansættelsesretlige konsekvenser. Medarbejderne er via politikken orienteret om proceduren, hvis der er mistanke om korruption og bestikkelse. Alle medarbejdere skal orientere sig i medarbejderhåndbogen, hvori bankens politik fremgår. Lån & Spar har ikke etableret et kursus for sine medarbejdere i korruption og bestikkelse, og følgelig har 0 % af dem, der er i en udsat position, deltaget i kurser om emnet. Rådgivere undervises i de gældende regler og krav, herunder regler om antikorrupition og bestikkelse, i forbindelse med bankuddannelsen.

Procedurer og rapportering

HR-direktøren rapporterer månedligt til direktionen om generelle medarbejderforhold, herunder også om brud på "Politik for bekæmpelse for korruption og bestikkelse". HR-direktøren rapporterer ligeledes årligt til bestyrelsen om overholdelsen af politikken og eventuelle øvrige overtrædelser i forbindelse med den årlige rapport om virksomhedskultur.

Hvis medarbejdere i Lån & Spar mistænker korruption, bestikkelse eller andre overtrædelser, skal medarbejdere i banken rapportere det til deres nærmeste leder, HR-afdelingen, den juridiske afdeling eller bruge bankens whistleblowerordning, hvor medarbejderne anonymt kan anmelde ulovligheder. Herefter vil vores juridiske afdeling eller HR-direktøren undersøge det mistænkelige forhold.

Vi har derudover ikke formaliserede procedurer til at efterforske hændelser, herunder tilfælde af korruption og bestikkelse, omgående, uafhængigt og objektivt.

Tilfælde af domfældelser eller bøder vedr. korruption og bestikkelse

	Enhed	2024	2023
Domsfældelser eller bøder vedr. korruption og bestikkelse			
Antal af domfældelser af love vedr. bekæmpelse af korruption og bestikkelse	Antal	0	0
Bødebeløb vedr. love om bekæmpelse af korruption og bestikkelse	DKK	0	0

Der rapporteres alene på hændelser, der involverer aktører i værdikæden, hvor virksomheden eller dens ansatte er direkte involveret.

Aktiviteter og evaluering af 2024

Lån & Spar har i 2024 opdateret sin "Politik for bekæmpelse af korruption og bestikkelse", som før hed "Politik for antikorrupition". Politikken er blevet mere omfattende og detaljeret beskrevet i den opdaterede version. I 2024 har Lån & Spar ikke rapporteret nogen domfældelser eller bøder i forbindelse med overtrædelse af regler om korruption og bestikkelse.

Whistleblowerordning

Lån & Spar har en direktionsgodkendt whistleblowerordning, hvor medarbejdere anonymt kan rapportere bekymringer vedrørende ulovlig adfærd eller adfærd i modstrid med vores politikker, forretningsgange og øvrige interne regler. Vi er forpligtet til at etablere en whistleblowerordning, jf. lov nr. 1436 af 29. juni 2021 om beskyttelse af whistleblowere.

Ordnningen muliggør rapportering og undersøgelse af ulovlig eller potentiel ulovlig adfærd. Den giver også mulighed for rapportering fra egne medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer samt andre med tilknytning til Lån & Spar, fx leverandører og eksterne rådgivere. Det er desuden muligt at benytte Finanstilsynets whistleblowerordning, fx for eksterne, som ikke er omfattet af bankens egen whistleblowerordning. Ordningen findes på vores intranet. Nye medarbejdere skal som del af et onboarding-program læse beskrivelsen af whistleblowerordningen.

Der tilbydes ikke uddannelse i whistleblowerordningen for medarbejdere eller modtagerne af anmeldelser.

Beskyttelse af whistleblowere

Lån & Spar ønsker at være en troværdig virksomhed med en åben virksomhedskultur, hvor medarbejdere og andre med tilknytning til Lån & Spar frit skal kunne ytre sig, hvis de har oplevet uregelmæssigheder eller ulovligheder begået af vores medarbejdere, leverandører eller andre samarbejdspartnere. Vores medarbejdere forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres daglige arbejde og skal have reel mulighed for og kunne føle sig trygge ved at henvende sig til de øverste ledelsesniveauer om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold uden risiko for repressalier.

Vi har vurderet, at utilstrækkelig beskyttelse af medarbejdere og andre interessenter, som benytter whistleblowerordningen, har en negativ indvirkning på whistleblowerne. Derfor har vi etableret processer og systemer til beskyttelsen af whistleblowerne.

Alle, der i god tro anmelder via whistleblowerordningen, er beskyttet mod enhver form for repressalier. For det første ved at have et tiltag, hvor enhver, der forsøger at udøve repressalier mod en whistleblower, der har foretaget en anmeldelse i god tro, kan blive mødt med ansættelsesretlige sanktioner. For det andet ved at have et tiltag om fortrolighed, hvorved hvis en whistleblower vælger ikke at være anonym, vil Lån & Spar i videst muligt omfang behandle anmeldelsen fortroligt. For det tredje bliver det system, som benyttes til at registrere anmeldelserne, drevet af en uafhængig part, der garanterer for sikkerheden og anonymiteten i systemet. Systemet logger ikke IP-adresser og maskin-ID, ligesom al datatransmission og lagring af data sker krypteret. Det er alene den ansvarlige sagsbehandler, der har adgang til sagsbehandlingsdelen i systemet.

Procedurer for indberetninger

Juridisk Afdeling og HR-direktøren er udpeget som modtagere af rapporteringer via whistleblowerordningen. Det er ligeledes Juridisk Afdeling samt HR-direktøren, som står for behandlingen af sager i whistleblowerordningen. I medarbejderhåndbogen er det i forlængelse heraf beskrevet, at hvis rapportering omhandler Juridisk Afdeling eller HR-direktøren, kan rapportering i stedet ske via Finanstilsynets whistleblowerordning.

Hvidvask og terrorfinansiering

Der er risiko for, at Lån & Spar kan blive udsat for eller anvendt til at udøve økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask og terrorfinansiering. Det kan have negative konsekvenser for vores kunder, medarbejdere og for Lån & Spars omdømme samt føre til økonomiske tab for banken såvel som for samfundet.

Lån & Spar er omfattet af hvidvaskloven, hvori der bl.a. er fastsat regler om, at vi skal legitimere og risikovurdere vores kunder ved at gennemføre kundekendskabsprocedurer, når et kundeforhold etableres samt underrette Hvidvasksekretariatet i National Enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) om mistanke om hvidvask eller finansiering af terrorisme. Der er desuden regler om risikostyring, fastsættelse af tilstrækkelige politikker og forretningsgange m.v.

Hvidvaskpolitik

Lån & Spar arbejder med at minimere risikoen for, at vores forretning bliver udnyttet til hvidvask og terrorfinansiering. Vi har i "Hvidvaskpolitik" beskrevet, hvordan vi styrer denne risiko, vores risikovillighed, forretningsmodel, udpegning af hvidvaskansvarlig og dennes opgaver og indflydelse, uddannelse af medarbejdere, elektronisk overvågning, herunder kontrol og rapportering samt proces for vidensdeling med compliance og intern revision.

Lån & Spar har i overensstemmelse med § 8, stk. 5 i hvidvaskloven udpeget et direktionsmedlem som ansvarlig for gennemførelse af politikken. Den er udarbejdet af AML-afdelingen (Anti Money Laundering) og er senest godkendt af bestyrelsen i juni 2024. Politikken omfatter vores egne medarbejdere og bestyrelse. Risikoen for misbrug mindskes gennem risikobegrænsede foranstaltninger, bl.a. etablerede kontroller, forretningsgange, politikker, undervisning og overvågning.

I forretningsgange vedrørende hvidvask er der indarbejdet regler og guidelindes, der skal forhindre, at Lån & Spar kan udnyttes til denne type kriminelle handlinger. Vi har procedurer for interne kontroller, der skal sikre, at kravene på hvidvask- og terrorfinansieringsområdet bliver overholdt. Banken har i henhold til hvidvaskloven udpeget en hvidvaskansvarlig, der skal identificere og vurdere risikoen for, at banken bliver misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Den hvidvaskansvarlige (med reference til direktionen) kontrollerer løbende overvågningen, og resultaterne rapporteres regelmæssigt til direktionen.

Lån & Spar foretager løbende opdatering af både politikker, forretningsgange og interne kontroller, for at sikre, at disse afspejler seneste tendens i samfundet, og bedst muligt sikrer banken mod at blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme.

Vi har på nuværende tidspunkt ikke fastsat specifikke mål for at spore effektiviteten af vores hvidvaskpolitik. Lån & Spar arbejder for, at vores forretning udføres i fuld overensstemmelse med gældende regler om hvidvask og terrorfinansiering.

Tilfælde af hvidvask og terrorfinansiering

Lån & Spar overvåger hvidvask- og terrorfinansieringsområdet, og underretter til NSK i de tilfælde, hvor vores AML-afdeling vurderer, at en mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering ikke kan afkræftes fuldstændigt.

Lån & Spar styrer blandt andet sin risiko ved løbende at uddanne medarbejderne i reglerne om hvidvask og terrorfinansiering.

Underretninger til NSK

	Enhed	2024	2023
Underretninger til NSK	Antal	372	259

Der er i 2024 sket en stigning i antallet af underretninger til NSK i forhold til 2023, hvilket afspejler en generel stigning i antallet af underretninger til NSK.²⁵

Risikostyring og uddannelse

Lån & Spar styrer blandt andet sin risiko ved løbende at uddanne medarbejderne i reglerne om hvidvask og terrorfinansiering. Vi benytter et generelt undervisningsprogram udformet af Finanssektorens Uddannelsescenter, som anvendes som led i den løbende uddannelse af medarbejderne. Uddannelsen er fokuseret på reglerne

²⁵ Hvidvasksekretariatets tredje kvartalsrapport 2024

Uddannelse i relation til hvidvask og terrorfinansiering²⁶

Leveringsmåde		Målgruppe 1: Medarbejdere med direkte kundekontakt		Målgruppe 2: Medarbejdere uden direkte kundekontakt, men i berøring med kundeoplysninger		Målgruppe 3: Medarbejdere uden kundekontakt	
		Computerbaseret undervisning	Computerbaseret undervisning	Computerbaseret undervisning	Computerbaseret undervisning		
Frekvens	Målgruppe specifikt	Hvert 3. år	Hvert 3. år	Hvert 3. år	Hvert 3. år	Hvert 3. år	Hvert 3. år
Varighed	Cases	Årligt	Årligt	Årligt	Årligt	Årligt	Årligt
	Målgruppe specifikt	60 min	45 min	30 min			
Målgruppespecifikke grundmoduler							
Indledning	Intro	●	●	●			
	Hvad er hvidvask?	●	●	●			
	Eksempler på hvidvask	●	●	●			
	Hvad er tegn på terrorfinansiering?	●	●	●			
Om hvidvask og terrorfinansiering	Eksempler på terrorfinansiering	●	●	●			
	Forhold dig aktivt - altid	●	●	●			
PI-specifikt indhold	Q/A Hvidvask og terrorfinansiering i Lån & Spar	●					
	Hvorfor kundekendskab?	●	●	●			
	Hvad er kundekendskab?	●	●	●			
	Kundekendskab	●					
PI-specifikt indhold	Q/A Kundekendskab i Lån & Spar (inkl. QI-aftalen)	●	●				
	Undersøgelles- og noteringspligt	●	●				
	Opbevaringspligt	●	●				
	Underretningspligt	●					
Pligter	Tavshedspligt	●	●			●	
	Hvad skal du også vide?	●	●				
	Risikovurdering og forretningsgange	●	●				
	Tilsynsreaktioner og straf	●	●				

²⁶ Udover de fastlagte grundmoduler, som er præsenteret i dette skema, skal de enkelte jobfunktioner ligeledes igennem syv udvalgte cases. Det omfatter bl.a. datadisciplin, onboarding af privat og erhvervs-kunder, alarmbehandling og kundeoplysninger og midlernes og formuens oprindelse.

om hvidvask, og omhandler også vores konkrete forretningsgange vedrørende hvidvask og terrorfinansiering.

I vores svenske filial sikres uddannelse af medarbejderne ved præsentation af uddannelsesmateriale baseret på svensk lovgivning. Dette gennemgås på morgenmøder og er godkendt af vores hvidvask-ansvarlige.

Uddannelses- og instruktionsprogrammet sikrer, at relevante medarbejdere, herunder nyansatte, har et betryggende kendskab til de pligter, der gælder på hvidvaskområdet, bankens procedurer på hvidvask- og terrorfinansieringsområdet samt betydningen af kravene for den enkelte medarbejders arbejde. Lån & Spar stiller krav om og sikrer, at medarbejderne rent faktisk deltager i undervisningen. Undervisningen i Danmark faciliteres af HR-afdelingen. Ved ansættelse af nye medarbejdere kontrolleres for ren straffeattest, og medarbejderne er forpligtede til at informere Lån & Spar, hvis der sker ændringer i straffeattesten.

Evaluering af 2024

Der har i 2024 ikke været behov for at iværksætte specifikke tiltag, da system, processer, uddannelse m.v. fungerer tilfredsstillende og i øvrigt er i overensstemmelse med gældende lovgivning på hvidvask- og terrorfinansieringsområdet.

I 2024 har Lån & Spar ikke rapporteret nogen påbud, påtaler eller bøder på dette område.

Planer fremover

Lån & Spar vil i løbet af 2025 evaluere, om der er behov for nye tiltag til at imødegå risikoen for hvidvask og terrorfinansiering og vil iværksætte disse om nødvendigt. I 2025 vil vi etablere formaliserede procedurer (forretningsgange) vedrørende overtrædelser af politikker. Ligeledes vil vi undersøge, om det er relevant at udvikle e-learning vedrørende bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Rapporteringspraksis

Usikkerheder og skøn

Der er ikke vurderet væsentlige usikkerheder for de præsenterede ledelsesoplysninger, og der er ikke anvendt skøn i forbindelse med præsentationen af oplysningerne.

Tilfælde af korruption og bestikkelse

Tilfælde af korruption og bestikkelse opgøres i forbindelse med gennemførelse af procedurer til overholdelse af Lån & Spars "Politik for sund virksomhedskultur". Eventuelle tilfælde af overtrædelser og tildelte bøder præsenteres for bestyrelsen. Sagerne rapporteret omfatter perioden 1. januar 2023 – 14. december 2023 samt 1. januar 2024 – 17. december 2024.

Underretninger til NSK

Antallet af underretninger til NSK. Der underrettes i de tilfælde hvor Lån & Spars hvidvask afdeling vurderer, at det ikke kan afkræftes, at der kan være tale om forsøg på hvidvask eller finansiering af terror. Antallet af sager opgøres ved, at der laves et udtræk af AML-afdelingen efter årets udgang. Sagerne rapporteret omfatter perioden 1. januar 2023 – 31. december 2023 samt 1. januar 2024 – 31. december 2024.

Årsregnskab 2024

Indholdsfortegnelse

Resultatopgørelse for 2024	123
Totalindkomstopgørelse for 2024	123
Balance pr. 31. december 2024	124
Egenkapitalopgørelse for 2024	125
Pengestrømsopgørelse for 2024	126

Noter

Noter – Anvendt regnskabspraksis	
1 Anvendt regnskabspraksis	127
Noter – Risikostyring	
2 Risikostyring	134
Noter – Kapitalstyring	
3 Kapitalstyring	147
Noter – Resultatopgørelse	
4 Renteindtægter	150
5 Renteudgifter	150
6 Udbytte af aktier m.v.	150
7 Gebyrer og provisionsindtægter	150
8 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	150
9 Kursreguleringer	150
Noter – Resultatopgørelse	
10 Andre driftsindtægter	151
11 Udgifter til personale og administration	151
12 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	151
13 Andre driftsudgifter	151
14 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	151
Noter – Resultatopgørelse	
15 Skat	152
16 Årets resultat pr. aktie	152

Noter – Balance	
17 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	152
18 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	152
19 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	153
20 Obligationer til dagsværdi	155
21 Aktier m.v.	155
22 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	155
23 Immaterielle aktiver	156
24 Domicilejendomme	157
25 Øvrige materielle aktiver	158
26 Andre aktiver	158
27 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	158
28 Indlån og anden gæld	158
29 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	159
30 Andre passiver	159
31 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	159
32 Udskudt skat	160
33 Hensættelser til tab på garantier	160
34 Andre hensatte forpligtelser	160
35 Efterstillede kapitalindskud	160
36 Aktiekapital	160
37 Værdireguleringer	161
38 Andre reserver	161

Noter – Pengestrømsopgørelse	
39 Andre poster uden likviditets effekt	162
40 Ændring i driftskapital	162
Noter – Supplerende oplysninger	
41 Basisindtjening	162
42 Revisionshonorar	162
43 Ledelsens aflønning m.v.	163
44 Dagsværdi af finansielle instrumenter	164
45 Eventualforpligtelser	164
46 Andre forpligtende aftaler	168
47 Sikkerhedsstillelser	168
48 Nærtstående parter	168
49 Selskabsloven § 55	168
50 Regnskabsmæssig sikring	169
51 Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder	169
52 Segmentoplysninger, geografisk	169
53 Afledte finansielle instrumenter – opdelt efter restløbetid	170
54 Hoved- og nøgletal 2020-2024	171

Resultatopgørelse for 2024

Note (1.000 kr.)	2024	2023
4 Renteindtægter	1.487.578	1.230.144
5 Renteudgifter	505.393	337.348
Netto renteindtægter	982.185	892.796
6 Udbytte af aktier m.v.	3.394	2.669
7 Gebyrer og provisionsindtægter	604.499	564.632
8 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	65.469	58.623
Netto rente- og gebyrindtægter	1.524.609	1.401.474
9 Kursreguleringer	103.394	133.786
10 Andre driftsindtægter	6.375	8.304
11 Udgifter til personale og administration	875.943	762.015
12 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	70.948	90.575
13 Andre driftsudgifter	1.492	1.139
14 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	74.473	68.375
22 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.785	6.525
Resultat før skat	619.307	627.985
15 Skat	156.739	154.967
Årets resultat	462.568	473.018
16 Årets resultat pr. aktie	133,8	137,0

Totalindkomstopgørelse for 2024

Note (1.000 kr.)	2024	2023
Årets resultat	462.568	473.018
Aktuarmæssige gevinster og tab	-653	641
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	-6.955
Valutakursregulering af udenlandske enheder	-149.587	55.498
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	149.596	-53.134
17 Skat af anden totalindkomst	7.776	-3.254
Anden totalindkomst efter skat	-8.420	-696
Årets totalindkomst	454.148	472.322

Balance pr. 31. december 2024

Note (1.000 kr.)	2024	2023
Aktiver		
17 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15.511.566	12.720.865
18 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	272.571	451.336
19 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	18.325.841	17.369.179
20 Obligationer til dagsværdi	1.347.079	1.863.580
21 Aktier m.v.	295.175	222.425
22 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	19.639	17.854
23 Immaterielle aktiver	117.010	107.870
Grunde og bygninger, i alt	233.757	252.729
24 - Domicilejendomme	233.757	252.729
25 Øvrige materielle aktiver	29.685	25.304
Aktuelle skatteaktiver	1.804	0
26 Andre aktiver	216.212	176.804
Periodeafgrænsningsposter	14.044	35.629
Aktiver i alt	36.384.383	33.243.575

Note (1.000 kr.)	2024	2023
Passiver		
27 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	69.495	56.219
28 Indlån og anden gæld	31.032.705	28.680.083
29 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.049.040	799.508
Aktuelle skatteforpligtelser	0	11.050
30 Andre passiver	843.579	709.009
Periodeafgrænsningsposter	484	325
Gæld i alt	32.995.303	30.256.194
31 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	8.763	7.672
32 Hensættelser til udskudt skat	24.372	8.389
33 Hensættelser til tab på garantier	1.671	4.995
34 Andre hensatte forpligtelser	3.355	8.987
Hensatte forpligtelser i alt	38.161	30.043
35 Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
36 Aktiekapital	347.219	347.219
37 Værdireguleringer	68.963	76.902
- Opskrivningshænlæggelse	87.512	87.488
- Valutaomregningsreserve	-18.549	-10.586
38 Andre reserver	11.917	10.132
- Lovpligtige reserver	11.917	10.132
Overført resultat	2.753.376	2.353.641
Foreslået udbytte	69.444	69.444
Egenkapital i alt	3.250.919	2.857.338
Passiver i alt	36.384.383	33.243.575

Egenkapitalopgørelse for 2024

(1.000 kr.)	Aktiekapital	Opskrivningshælgelser	Valutaomregningsreserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
2024							
Egenkapital, 1. januar	347.219	87.488	-10.586	10.132	2.353.641	69.444	2.857.338
Årets resultat	0	0	0	7.785	385.339	69.444	462.568
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	0	-653	0	-653
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	0	0	0	0	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-149.587	0	0	0	-149.587
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	149.596	0	0	0	149.596
Skat af anden totalindkomst	0	24	-7.972	0	172	0	-7.776
Anden totalindkomst i alt	0	24	-7.963	-6.000	5.519	0	-8.420
Totalindkomst i alt for året	0	24	-7.963	1.785	390.858	69.444	454.148
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-32.921	0	-32.921
Salg af egne aktier	0	0	0	0	41.390	0	41.390
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-69.036	-69.036
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	408	-408	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	8.877	-69.444	-60.567
Egenkapital, 31. december	347.219	87.512	-18.549	11.917	2.753.376	69.444	3.250.919

(1.000 kr.)	Aktiekapital	Opskrivningshælgelser	Valutaomregningsreserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
2023							
Egenkapital, 1. januar	347.219	92.647	-14.574	9.607	1.951.924	34.722	2.421.545
Årets resultat	0	0	0	6.525	397.049	69.444	473.018
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Aktuarmæssige gevinster og tab	0	0	0	0	641	0	641
Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	-6.955	0	0	0	0	-6.955
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	55.498	0	0	0	55.498
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	-53.134	0	0	0	-53.134
Skat af anden totalindkomst	0	1.796	1.624	0	-166	0	3.254
Anden totalindkomst i alt	0	-5.159	3.988	-6.000	6.475	0	-696
Totalindkomst i alt for året	0	-5.159	3.988	525	403.524	69.444	472.322
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-22.626	0	-22.626
Salg af egne aktier	0	0	0	0	20.649	0	20.649
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.552	-34.552
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	170	-170	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	-1.807	-34.722	-36.529
Egenkapital, 31. december	347.219	87.488	-10.586	10.132	2.353.641	69.444	2.857.338

Pengestrømsopgørelse for 2024

Note (1.000 kr.)	2024	2023
Årets resultat før skat	619.307	627.985
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	70.948	90.575
39 Andre poster uden likviditetseffekt	-5.419	-4.392
Betalte skatter	-161.383	-128.916
40 Ændring i driftskapital	1.977.973	-1.084.001
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.501.426	-498.749
Køb af immaterielle aktiver	-46.956	-45.077
Køb af materielle aktiver	-16.869	-9.679
Salg af materielle aktiver	173	3
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	6.000	6.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-57.652	-48.753
Optagelse af ansvarlig lånekapital	0	100.000
Indfrielse af ansvarlig lånekapital	0	-100.000
Optagelse af obligationslån	249.375	349.475
Indfrielse af obligationslån	0	-100.000
Afdrag på leasinggæld	-20.646	-19.451
Køb af egne aktier	-32.921	-22.624
Salg af egne aktier	41.390	20.649
Udbetalt udbytte	-69.036	-34.552
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	168.162	193.497
Likviditetsforskydning, netto	2.611.936	-354.005
Likvider, 1. januar	13.172.201	13.526.206
Likvider, 31. december	15.784.137	13.172.201
Likvider, 31. december		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15.511.566	12.720.865
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	272.571	451.336
I alt	15.784.137	13.172.201

Note

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 9.982 t.kr. (2023: 9.877 t.kr.), heraf 9.982 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (2023: 9.877 t.kr.).

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet præsenteres i tusinde danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023.

Koncernforhold

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

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

Generelt

Indregning og måling

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

Segmentoplysninger

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

Omregning af fremmed valuta

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner, som er bankens funktionelle valuta. Transaktioner i anden valuta end danske kroner omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Monetære poster i fremmed valuta, som

Note

ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved afregning eller ved omregning til balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta, der ikke omvurdes til dagsværdi, omregnes på transaktionstidspunktet til transaktionsdagens kurs. For udenlandske enheder, hvor den funktionelle valuta afviger fra regnskabsvalutaen, omregnes resultatopgørelsens poster til transaktionsdagens kurs og for poster i balancen til balancedagens kurs. De valutakursforskelle, der opstår ved denne omregning, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst.

Regnskabsmæssig sikring

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

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

Regnskabsmæssige estimater og skøn

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

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede kredittab. For kreditforringede udlån foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab, mens det forventede kredittab for øvrige udlån er baseret på statistiske modeller. Ved den individuelle beregning er det særligt fastlæggelsen af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger, der er forbundet med usikkerhed, idet der skønnes over debtors fremtidige betalingsevne og -vilje samt

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

værdien ved og tidshorisonten for realisation af sikkerheder. Den modelbaserede beregning bygger på antagelser om det enkelte aktivs betalingsstrømme og parameterestimaterne for sandsynligheden for misligholdelse (PD), tabets størrelse givet misligholdelse (LGD) og konverteringsfaktor (CF). Beregningen justeres, så den afspejler fremtidige økonomiske forhold. Der er en særlig usikkerhed forbundet med estimeringen af parameterestimaterne, idet disse bygger på historiske tabserfaringer. Herudover er særligt justeringen for fremtidige økonomiske forhold forbundet med ledelsesmæssige skøn.

Om nødvendigt justeres den modelbaserede beregning af det forventede kredittab. Justeringer vil typisk være begrundet i omskiftelige eksterne forhold, som vurderes ikke at være afspejlet i den modelbaserede beregning, men kan også skyldes fejl og mangler i modeller og data. Justeringer af denne type er baseret på ledelsesmæssige skøn.

I 2022 medførte eskaleringen af krigen i Ukraine og globale forsyningsproblemer en væsentlig forværring af samfundsøkonomien med store stigninger i renteniveauet og meget høj inflation grundet prisstigninger på især energi og fødevarer. Privatkunderne blev ramt af øgede faste udgifter som følge af stigningen i renteniveauet og prisen på energi. Herudover betød stigende priser på fødevarer og forbrugsgoder, at det kunderne havde til rådighed, efter de faste udgifter var betalt, rakte til mindre.

Den økonomiske udvikling medførte herudover prisfald på boligmarkedet. For kunder, som var nødt til at sælge deres bolig, kunne restgælden derfor risikere at overstige boligens værdi. Tilsvarende risiko blev vurderet at være gældende for bankens erhvervskunder. Det var derfor ledelsens vurdering, at sandsynligheden for tab samt tabets størrelse givet misligholdelse var større, end bankens modeller tilsagde. For at imødegå dette fastsatte ledelsen skønsmæssigt et tillæg til nedskrivningerne på udlån. Med fortsat store geopolitiske udfordringer og yderligere stigning i renteniveauet blev tillægget øget i 2023. De geopolitiske udfordringer blev ikke mindre i 2024, men inflationen kom under kontrol og centralbankerne begyndte at sænke renterne igen. De danske privat- og erhvervskunder havde formået at tilpasse sig den økonomiske udvikling, og der var ikke tegn på forværring af kreditkvaliteten for disse kunder. Tillægget til nedskrivningerne for den økonomiske udvikling, som vedrører danske privat- og erhvervskunder, blev derfor tilbageført i 2024. For bankens svenske privatkunder var der sket en stigning i andelen af kunder, der misligholdte deres forpligtelser. Udsigterne for svensk økonomi vurderes positive, men afsmitningen på kundernes økonomi forventes at tage tid. Tillægget til nedskrivningerne for den økonomiske udvikling for disse kunder er derfor opretholdt og reguleret ud fra forventningen til den svenske økonomi. Udover ovennævnte tillæg har ledelsen fastsat til et mindre

Note

tillæg til nedskrivningerne, der imødegår fejl og mangler i de anvendte modeller og data. De ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningerne udgjorde samlet 32.000 t.kr. pr. 31. december 2024 mod 56.000 t.kr. ved året start.

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

Fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier

Fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier er baseret på værdiansættelsesmetoder, som ikke bygger på observerbare markedsdata, og dagsværdien er som følge heraf forbundet med usikkerhed. For oplysninger om dagsværdireguleringer af unoterede aktier henvises til note 44, Dagsværdi af finansielle instrumenter.

Fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme

Dagsværdien for domicilejendomme opgøres med assistance fra eksterne eksperter på grundlag af afkastmetoden; en metode der bygger på skøn over den forventede nettolejeindtægt og forrentningsprocent for den enkelte domicilejendom. Oplysninger om forudsætninger ved omvurdering af domicilejendomme fremgår af note 24, Domicilejendomme.

Nedskrivningstest af goodwill

Værdien af goodwill er baseret på et skøn over det fremtidige frie cash flow fra den pengestrømsfrembringende enhed, som goodwill er allokeret til. Oplysninger om forudsætninger ved nedskrivningstest af goodwill fremgår af note 23, Immaterielle aktiver.

Resultatopgørelse

Renter, udbytte af kapitalandele, gebyrer og provisioner og kursreguleringer

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

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

Andre driftsudgifter

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Note

Skat

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

Balance

Generelt for finansielle aktiver og forpligtelser

Klassifikation og måling

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

Efter første indregning måles finansielle aktiver til enten:

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

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

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

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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

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

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

Nedskrivninger på udlån

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

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

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

Note

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

Kriterierne, der fastlægger, hvornår der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og aktivet derfor skifter fra stadie 1 til stadie 2, har stor betydning for størrelsen af det forventede kredittab. For aktiver med en PD_{12} ved første indregning på under 1 % anses en fordobling eller mere af PD_{Liv} og en stigning i PD_{12} på 0,5 procentpoint eller mere for en betydelig stigning i kreditrisikoen. For aktiver med en PD_{12} ved første indregning lig med eller over 1 % skal der ligeledes være sket en fordobling eller mere af PD_{Liv} eller en stigning i PD_{12} på 2 procentpoint eller mere.

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

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

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

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditter

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

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker/tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån

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

Obligationer og aktier

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

Note

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Immaterielle aktiver

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

Goodwill

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

Kunderelationer

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

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Afståelsesrettigheder

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

Egenudviklet software

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

Grunde og bygninger

Domicilejendomme

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

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

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

Øvrige materielle aktiver

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

Note

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

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

Indlån

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

Udstedte obligationer

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

Skat

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

Noter – Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Egenkapital

Aktiekapital

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

Note

Udbytte

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

Egne aktier

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

Valutaomregningsreserve

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

Lovpligtige reserver

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

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

Noter – Risikostyring

Note

2 Risikostyring

2.1 Risikotyper, målsætning og strategi samt organisering af risikostyring

Risikotyper

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

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

Målsætning og strategi

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

Organisering af risikostyring

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

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

Note

Nomineringsudvalget er lovpligtigt og har til formål at sikre den rette sammensætning og størrelse af direktion og bestyrelse. Mindst én gang årligt skal nomineringsudvalget blandt andet vurdere, om bestyrelsen har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring samt om det enkelte bestyrelsesmedlem lever op til lovgivningens krav.

Aflønningsudvalget er lovpligtigt og er ansvarlig for bankens vederlagspolitik og skal forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger, som kan have indflydelse på bankens risikostyring.

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

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

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

Noter – Risikostyring

Note

2 Risikostyring, fortsat

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

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

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

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

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

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

It-sikkerhedsudvalget er et internt udvalg placeret under it-direktøren, bestående af medarbejdere fra relevante afdelinger. Udvalget skal sikre løbende overvågning af it-risiko og sikkerhed.

Note

2.2 Kreditrisiko

Styring og overvågning af kreditrisiko

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

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

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

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

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

Noter – Risikostyring

Note

2 Risikostyring, fortsat

Kreditvurdering

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

Banken har i mange år anvendt et egenudviklet ratingsystem til kreditvurdering af privatkunder. Kunderne indplaceres ved bevilling i en af bankens 10 risikoklasser efter sandsynligheden for misligholdelse (PD). Risikoklassifikationen er et centralt redskab i bankens kreditstyring og anvendes blandt andet ved kreditvurdering af kunder, overtræksbehandling og i opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser. Derudover er de indarbejdet i bevillingsstrukturen, så det alene er Kreditafdelingen, der kan bevilge udlån til kunder med høj risiko.

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

Måling af kreditrisiko

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

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

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

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

Note

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

Modtagne sikkerheder

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

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.2 Kreditrisiko, fortsat

Maksimal krediteksponering	2024	2023
<i>Balanceførte poster:</i>		
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15.509.576	12.717.735
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	272.571	451.336
Udlån	18.325.841	17.369.179
Andre finansielle aktiver	8.419	7.363
<i>Ikke-balanceførte poster:</i>		
Garantier	5.227.494	3.520.439
Udnyttede kreditter	8.686.453	8.230.911
I alt	48.030.354	42.296.963
<i>Handelsbeholdning:</i>		
Obligationer	1.347.079	1.863.580
Andre finansielle aktiver	46.451	30.298
I alt	1.393.530	1.893.878
Krediteksponering fordelt på aktivklasser:		
	2024	2023
Detail, Danmark	24.228.134	21.677.555
Detail, Sverige	4.541.400	4.398.892
Erhverv	3.320.094	2.905.471
Institut	431.150	597.310
Stat	15.509.576	12.717.735
I alt	48.030.354	42.296.963

Note (1.000 kr.)

Krediteksponering for Detail, Danmark fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	Eksporeringsvægtet sandsynlighed for misligholdelse (PD)	2024	2023
Misligholdte engagementer	100,00 %	61.763	66.464
1	38,58 %	123.393	163.168
2	14,34 %	74.028	105.468
3	8,14 %	170.720	217.882
4	4,17 %	726.140	829.314
5	1,84 %	1.955.072	2.101.493
6	0,87 %	1.917.770	2.057.991
7	0,52 %	3.520.250	3.111.395
8	0,37 %	4.463.380	4.228.218
9	0,22 %	8.844.491	8.074.144
10	0,14 %	2.371.127	722.018
I alt		24.228.134	21.677.555

Misligholdelse er efter kapitaldækningsreglerne til stede, hvis banken anser det for usandsynligt, at kunden indfrier sine forpligtelser over for banken, eller kunden har været i restance eller overtræk i mindst 90 dage. Kunder, der misligholder sine forpligtelser, flyttes automatisk til risikoklassen 'Misligholdte engagementer'. Hvis kunden er en del af en husstand, for eksempel gift med en anden af bankens kunder, er det hele husstanden, der nedgraderes. Hovedparten af bankens udlån er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor der er meget lille sandsynlighed for tab, og denne andel er på niveau med 2023. Misligholdte eksponeringer er faldet sammenlignet med 2023.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.2 Kreditrisiko, fortsat

Krediteksponering for Detail, Sverige fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	Eksponeringsvægtet sandsynlighed for misligholdelse (PD)	2024	2023
Misligholdte engagementer	100,00 %	25.265	46.087
1	21,59 %	176.788	126.220
2	3,51 %	445.706	278.539
3	1,66 %	765.001	547.524
4	0,92 %	2.160.819	1.837.472
5	0,50 %	967.821	1.525.059
6	-	0	37.991
7	-	0	0
8	-	0	0
9	-	0	0
10	-	0	0
I alt		4.541.400	4.398.892

Arbejde med kreditprocesser og data har ført til ændring af PD-modellen for detailkunder i Sverige, hvilket har ændret inddelingen af eksponeringerne i risikoklasser. Sammenligningstal er tilpasset efter den opdaterede model.

Lidt over en femtedel af detaileksponeringen i Sverige er placeret i risikoklasserne 5-10. Der er i 2024 sket en migration i eksponeringerne mod lavere risikoklasser. Misligholdte eksponeringer udgør en lille andel af eksponeringen, idet disse løbende overdrages til et inkassofirma.

Note (1.000 kr.)

Krediteksponering for Erhverv fordelt på risikoklasser

Risikoklasse:	2024	2023
1 (Misligholdte engagementer)	5.682	8.054
2c	17.461	23.728
2b	1.534.028	1.283.637
2a	1.587.923	1.415.022
3	175.000	175.030
I alt	3.320.094	2.905.471

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

Krediteksponering fordelt på branche:

	2024	2023
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	947	948
Industri- og råstofudvinding	5.614	5.790
Energiforsyning	800	2.327
Bygge og anlæg	6.057	9.076
Handel	64.602	36.735
Transport, hoteller og restauration	17.185	17.305
Information og kommunikation	89.093	70.795
Finansiering og forsikring	373.129	403.685
Fast ejendom	153.353	109.449
Øvrige erhverv	2.609.314	2.249.361
I alt	3.320.094	2.905.471

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.2 Kreditrisiko, fortsat

Koncentrationsrisiko

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

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

Summen af engagementer, der efter fradrag for særligt sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. udgør 10 % eller mere af kernekapitalen, udgør 0,0 % (2023: 0,0 %).

Modtagne sikkerheder	2024			2023		
	Kredit-eksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko	Kredit-eksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko
Detail, Danmark	24.228.134	14.780.865	9.447.269	21.677.555	13.893.178	7.784.377
Detail, Sverige	4.541.400	0	4.541.400	4.398.892	0	4.398.892
Erhverv	3.320.094	1.204.718	2.115.376	2.905.471	1.052.007	1.853.464
Institut	431.150	0	431.150	597.310	0	597.310
Stat	15.509.576	0	15.509.576	12.717.735	0	12.717.735
I alt	48.030.354	15.985.583	32.044.771	42.296.963	14.945.185	27.351.778

Note (1.000 kr.)

Sikkerheder for Detail, Danmark fordelt på risikoklasse:	2024			2023		
	Kredit-eksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko	Kredit-eksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko
Misligholdte engagementer	61.763	50.218	11.545	66.464	57.399	9.065
1	123.393	90.484	32.909	163.168	115.942	47.226
2	74.028	42.095	31.933	105.468	61.695	43.773
3	170.720	103.946	66.774	217.882	151.121	66.761
4	726.140	486.277	239.863	829.314	547.331	281.983
5	1.955.072	1.214.352	740.720	2.101.493	1.253.539	847.954
6	1.917.770	1.121.444	796.326	2.057.991	986.097	1.071.894
7	3.520.250	1.880.254	1.639.996	3.111.395	2.050.159	1.061.236
8	4.463.380	2.676.483	1.786.897	4.228.218	2.952.195	1.276.023
9	8.844.491	5.581.851	3.262.640	8.074.144	5.371.439	2.702.705
10	2.371.127	1.533.461	837.666	722.018	346.261	375.757
I alt	24.228.134	14.780.865	9.447.269	21.677.555	13.893.178	7.784.377

Sikkerheder for Erhverv fordelt på risikoklasse:	2024			2023		
	Kredit-eksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko	Kredit-eksponering	Sikkerhedsværdi	Blanko
1 (Misligholdte engagementer)	5.682	552	5.130	8.054	1.058	6.996
2c	17.461	3.317	14.144	23.728	5.175	18.553
2b	1.534.028	494.934	1.039.094	1.283.637	418.534	865.103
2a	1.587.923	573.277	1.014.646	1.415.022	495.698	919.324
3	175.000	132.638	42.362	175.030	131.542	43.488
I alt	3.320.094	1.204.718	2.115.376	2.905.471	1.052.007	1.853.464

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

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.2 Kreditrisiko, fortsat

Typen af sikkerhed

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

	Ejendom	Bankkonto	Depot/ værdipapir	Bil, båd m.v.	Garanti	I alt
2024						
Detail, Danmark	13.044.252	104	5.550	586.814	1.144.145	14.780.865
Detail, Sverige	0	0	0	0	0	0
Erhverv	556.327	50.736	471.407	21.637	104.611	1.204.718
Institut	0	0	0	0	0	0
Stat	0	0	0	0	0	0
I alt	13.600.579	50.840	476.957	608.451	1.248.756	15.985.583
2023						
Detail, Danmark	11.945.759	1.749	3.561	574.230	1.367.879	13.893.178
Detail, Sverige	0	0	0	0	0	0
Erhverv	441.529	44.504	444.467	17.073	104.434	1.052.007
Institut	0	0	0	0	0	0
Stat	0	0	0	0	0	0
I alt	12.387.288	46.253	448.028	591.303	1.472.313	14.945.185

Bankens sikkerheder er primært af typen Ejendom, som omfatter pant i ejerboliger og andelsboligbeviser. Pant i ejerboliger er koncentreret omkring Københavnsområdet og øvrige større byer i Danmark, mens pant i andelsboligbeviser er koncentreret omkring Københavnsområdet. Sikkerhederne er således koncentreret i områder med stor efterspørgsel på boliger, og er derfor generelt let omsættelige. Ved bevillingen af lån værdiansættes sikkerhederne med udgangspunkt i handelspriser, vurderinger fra realkreditinstitutter eller ejendomsmæglere. Ved lav belåning ved seneste bevilling kan offentlige vurderinger anvendes. For andelsboligbeviser foretages endvidere en ekstra vurdering af andelsforeningens

Note (1.000 kr.)

bagvedliggende ejendom. Ved værdiansættelsen foretages et fradrag til dækning af realisationsomkostninger og prisudsving. Kvaliteten af ejendomssikkerhederne vurderes derfor at være høj, og har ikke ændret sig væsentligt i 2024.

Kvaliteten af øvrige typer sikkerheder har ikke ændret sig væsentligt i 2024.

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

	2024	2023
Detail, Danmark	36.241	43.740
Detail, Sverige	0	0
Erhverv	412.039	379.532
Institut	0	0
Stat	0	0
I alt	448.280	423.272

Inkasso og afskrivning af fordringer

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

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

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

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.2 Kreditrisiko, fortsat

Nedskrivninger

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

Oversigt over nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.:	Nedskrivninger Stadie 1	Nedskrivninger Stadie 2	Nedskrivninger Stadie 3	Nedskrivninger i alt
2024				
Nedskrivninger, 1. januar	30.110	134.312	53.015	217.437
Nedskrivninger i året	13.099	99.690	66.810	179.599
Tilbageførsel af nedskrivninger	15.750	39.915	74.532	130.197
Valutakursregulering	-572	-3.647	-1.059	-5.278
Nedskrivninger, 31. december	26.887	190.440	44.234	261.561
<i>Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:</i>				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavende hos centralbanker				5.195
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				930
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				255.436
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				261.561

Note (1.000 kr.)

Oversigt over nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.:	Nedskrivninger Stadie 1	Nedskrivninger Stadie 2	Nedskrivninger Stadie 3	Nedskrivninger i alt
2023				
Nedskrivninger, 1. januar	24.996	87.545	47.731	160.272
Nedskrivninger i året	11.086	62.131	51.788	125.005
Tilbageførsel af nedskrivninger	6.208	16.737	46.949	69.894
Valutakursregulering	236	1.373	445	2.054
Nedskrivninger, 31. december	30.110	134.312	53.015	217.437
<i>Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:</i>				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavende hos centralbanker				4.270
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				1.411
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				211.756
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				217.437

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.3 Markedsrisiko

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

Styring og overvågning af markedsrisiko

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

Rapportering

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

Renterisiko

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

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

Note (1.000 kr.)

	2024	2023
<i>Renterisiko efter modificeret varighed:</i>		
0-1 år	-3.751	548
1-3,6 år	-3.625	912
Over 3,6 år	51.168	37.475
Total renterisiko	43.792	38.935
<i>Renterisiko efter valuta:</i>		
DKK	56.411	51.215
EUR	-111	-1
SEK	-12.506	-12.278
Øvrige valutaer	-2	-1
Total renterisiko	43.792	38.935
Renterisiko i procent af kernekapitalen	1,5 %	1,5 %

Når den totale renterisiko er positiv, er det udtryk for et tab ved en rentestigning på 1 procentpoint. Udover obligationer og afledte finansielle instrumenter omfatter den totale renterisiko også renterisikoen på fastforrentede udlån, indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud, som regnskabsmæssigt måles til amortiseret kostpris efter første indregning, og hvor værdien derfor ikke påvirkes direkte af ændringer i renteniveauet. Den forventede direkte effekt på resultat og egenkapital ved en rentestigning på 1 procentpoint udgør 46.283 t.kr. (2023: 45.162 t.kr.) før skat, hvilket svarer til renterisikoen på de aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi efter første indregning.

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.3 Markedsrisiko, fortsat

Valutarisiko

Valutakursrisiko er risikoen for værdiændring ved ændring i valutakurser.

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

	2024	2023
Lange nettopositioner	99.564	83.071
Korte nettopositioner	66.610	74.832
<i>Valutarisiko fordelt på valuta:</i>		
EUR	15.249	10.471
USD	29.265	6.901
SEK	-31.954	-38.476
GBP	1.928	6.027
NOK	5.076	3.802
Øvrige valutaer, lang	48.046	55.870
Øvrige valutaer, kort	-34.656	-36.356
Valutarisiko i alt	32.954	8.239
I øvrige valutaer er indregnet markedsværdien af investeringsforeningsbeviser med 34.040 t.kr. (2023: 36.356 t.kr.)		
Valutakursindikator 1	99.564	83.071
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	3,3 %	3,1 %
Valutakursindikator 2	1.477	1.246
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %

Note (1.000 kr.)

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

Et tab/gevinst svarende til 1,0 % af valutaindikator 1 for EUR og 5,0 % for øvrige valutaer vurderes at være en sandsynlig ændring i kursniveauet. Ved et kursfald vil den direkte effekt på resultat og egenkapital være et tab på 1.038 t.kr. før skat (2023: gevinst på 7 t.kr.). Dette tab er beregnet ud fra valutaeksponeringen ved udgangen af året. Ved en kursstigning vil der være en tilsvarende gevinst.

Aktierisiko

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

	2024	2023
Aktier	2.053	2.490
Investeringsforeningsbeviser	4.733	5.476
Handelsbeholdning	6.786	7.966
Uden for handelsbeholdning	27.898	19.298
Aktierisiko i alt	34.684	27.264

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

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

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.4 Likviditetsrisiko

Styring og overvågning af likviditetsrisiko

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

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

Rapportering

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

Lovmæssige krav til likviditet

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

Likviditetsdækning (LCR):	2024	2023
LCR-værdi af likviditetsbufferen	16.619.624	14.254.894
Stresset outflow	3.816.288	3.644.202
Stresset inflow	520.499	819.677
Netto stresset outflow	3.295.789	2.824.525
Likviditetsdækning (LCR)	504,3 %	504,7 %

Note (1.000 kr.)

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten fastsat en grænseværdi (pejlemærke) for likviditeten, som banken som udgangspunkt skal holde sig indenfor. Pejlemærket er baseret på principperne for opgørelsen af LCR og udtrykker evnen til at klare et tremåneders likviditetsstress. Pejlemærket skal overstige 100 % og er for 2024 opgjort til 505,7 % (2023: 507,5 %).

Stabil finansiering (NSFR):

Det langsigtede likviditetskrav er en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på minimum 100 %. NSFR har en tidshorisont på 1 år og opgøres som den tilgængelige stabile finansiering i forhold til den krævede stabile finansiering. Den tilgængelige stabile finansiering opgøres ved at multiplicere bankens passivposter med faktorer, der afspejler posternes pålidelighed som finansiering. Den krævede stabile finansiering opgøres tilsvarende ved at multiplicere bankens aktiver og ikke-balanceførte poster med faktorer, der afspejler, hvor hurtigt disse poster kan gøres likvide eller reduceres.

Stabil finansiering (NSFR):	2024	2023
Tilgængelig stabil finansiering	31.957.913	29.251.041
Krævet stabil finansiering	16.093.648	15.528.220
Stabil finansiering (NSFR)	198,6 %	188,4 %

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.4 Likviditetsrisiko, fortsat

Ikke-afledte finansielle forpligtelser

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

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2024						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	69.495	0	0	0	0	69.495
Indlån	29.309.243	236.804	110.889	425.053	950.716	31.032.705
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	799.643	249.397	1.049.040
Andre finansielle forpligtelser	0	16.202	0	0	0	16.202
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	100.000	100.000
Garantier	5.227.494	0	0	0	0	5.227.494
Uudnyttede kreditter	8.686.453	0	0	0	0	8.686.453
Ikke-afledte finansielle forpligtelser i alt	43.292.685	253.006	110.889	1.224.696	1.300.113	46.181.389
Aktiver der indgår i styringen af likviditetsrisikoen	15.912.605	676.136	784.377	1.935.988	1.050.716	35.519.748

Note (1.000 kr.)

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2023						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	56.219	0	0	0	0	56.219
Indlån	27.123.738	149.872	108.556	388.099	909.818	28.680.083
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	799.508	0	799.508
Andre finansielle forpligtelser	0	18.188	0	0	0	18.188
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	100.000	100.000
Garantier	3.520.439	0	0	0	0	3.520.439
Uudnyttede kreditter	8.230.911	0	0	0	0	8.230.911
Ikke-afledte finansielle forpligtelser i alt	38.931.307	168.060	108.556	1.187.607	1.009.818	41.405.348
Aktiver der indgår i styringen af likviditetsrisikoen	13.304.708	1.069.283	1.259.685	1.924.473	14.908.420	32.466.569

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.4 Likviditetsrisiko, fortsat

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

Aktiver, der indgår i styringen af likviditetsrisikoen, omfatter:

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

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

Note (1.000 kr.)

Afledte finansielle forpligtelser, handelsbeholdning

Løbetidsfordeling af afledte finansielle forpligtelser:

	Anfordring	0-3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	Over 5 år	I alt
2024						
<i>Valutaterminsforretninger:</i>						
– Udbetaling	0	5.296.691	2.070.903	0	0	7.367.594
– Indbetaling	0	4.628.410	2.069.771	0	0	6.698.181
<i>Rentekontrakter:</i>						
– Udbetaling	0	618.438	0	0	0	618.438
– Indbetaling	0	546.633	0	0	0	546.633
Udbetaling i alt	0	5.915.129	2.070.903	0	0	7.986.032
Indbetaling i alt	0	5.175.043	2.069.771	0	0	7.244.814
2023						
<i>Valutaterminsforretninger:</i>						
– Udbetaling	0	4.178.208	2.029.753	0	0	6.207.961
– Indbetaling	0	3.974.918	2.024.235	0	0	5.999.153
<i>Rentekontrakter:</i>						
– Udbetaling	0	519.369	0	0	0	519.369
– Indbetaling	0	583.238	0	0	0	583.238
Udbetaling i alt	0	4.697.577	2.029.753	0	0	6.727.330
Indbetaling i alt	0	4.558.156	2.024.235	0	0	6.582.391

Terminsforretningerne afregnes ved levering af det underliggende aktiv.

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

Noter – Risikostyring

Note (1.000 kr.)

2 Risikostyring, fortsat

2.4 Likviditetsrisiko, fortsat

Garantier

Udstedte garantier vil, i det omfang garantierne aktualiseres, betyde et træk på bankens likviditet. Pr. 31. december 2024 udgør garantier 5.227.494 t.kr. (2023: 3.520.439 t.kr.) jf. note 45. Garantier, der aktualiseres, skal honoreres på anfordring.

Uudnyttede kredittilsagn

I det omfang kunderne udnytter endnu ikke-udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Uudnyttede kreditter udgør 8.686.453 t.kr. (2023: 8.230.911 t.kr.) jf. note 45. De uudnyttede kreditter vil kunne udnyttes på anfordringsvilkår.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 Kapitalstyring

Bankens mål for kapitalstyring er at:

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

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

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

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

Kapitalkrav

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

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

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

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

3 Kapitalstyring, fortsat

I Lov om finansiel virksomhed er der fastsat regler om en række bufferkrav. Kapitalbevaringsbufferen er fastsat til 2,5 %. Hvis der ikke er tilstrækkelig med kapital til at dække bufferen, begrænses banken i at betale udbytte, bonus m.v. Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer kan udgøre op til 2,5 %. Bufferen sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst og fastlægges for danske eksponeringer af Erhvervsministeriet. I 2024 besluttede Erhvervsministeriet at aktivere en sektorspecifik systemisk buffer. Bufferen udgør 7 % af risikoeksponeringen for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Kapitalbevaringsbufferen, den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer og den systemiske buffer skal dækkes af egentlig kernekapital. Bufferne udgør tilsammen det kombinerede kapitalbufferkrav.

Kapitalen

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

Risikoeksponering

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

Gearing

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

Nedskrivningsegne passiver

I Lov om finansiel virksomhed er der fastsat et krav til størrelsen af bankens nedskrivningsegne passiver (NEP-krav). NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet som summen af bankens solvensbehov og et NEP-tillæg. NEP-kravet er ikke et kapitalkrav, men i det omfang NEP-tillægget ikke finansieres ved udstedelse af såkaldte senior non-preferred-

Note (1.000 kr.)

instrumenter, vil NEP-tillægget skulle dækkes af kapitalgrundlaget. NEP-kravet har været under indfasning, men blev fuldt indfaset 1. januar 2024. NEP-kravet udgjorde 15,4 % af risikoeksponeringen og 4,5 % af de uvægtede eksponeringer pr. 31. december 2024 (2023: Fuldt indfaset NEP-krav 15,4 % af risikoeksponeringen og 4,5 % af de uvægtede eksponeringer, heraf indfaset henholdsvis 14,0 % og 4,5 %). Finanstilsynet har fastsat NEP-kravet til 16,0 % af risikoeksponeringen og 4,5 % af de uvægtede eksponeringer pr. 1. januar 2025. Banken har pr. 31. december 2024 udstedt senior non-preferred obligationer for 1.049 mio. kr. (2023: 800 mio. kr.) svarende til 7,1 % af risikoeksponeringen (2023: 6,0 %).

Kommende regler

Europa-Parlamentet og Rådet vedtog i 2024 forslag til forordning og direktiv, der omfatter de dele af Basel-komiteens reviderede regelsæt fra december 2017 (Basel IV), der manglede at blive implementeret i EU. Med vedtagelsen ændres beregningen af risikoeksponeringen for alle risikotyper under både standardmetoden og IRB-metoden. Der indføres som noget nyt minimumsværdier for PD og LGD under IRB-metoden, og der indføres et minimumskrav for risikoeksponeringen under IRB-metoden (gulvkrav). Samlet forventes disse ændringer at betyde en stigning i risikoeksponeringen. De nye kapitaldækningsregler trådte i kraft fra 1. januar 2025. Flere ændringer indføres over en årrække, herunder gulvkravet. Fuldt indfaset udgør gulvkravet 72,5 % af risikoeksponeringen opgjort efter de nye regler for standardmetoden.

Noter – Kapitalstyring

Note (1.000 kr.)

Kapitalopgørelse pr. 31. december 2024

Nedenstående oversigt er en opsummering af bankens kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapitaldækning pr. 31. december 2024:

	2024	2023
Egenkapital	3.250.919	2.857.338
Egentlig kernekapital før fradrag	3.250.919	2.857.338
Foreslået udbytte	-69.444	-69.444
Immaterielle aktiver	-117.010	-107.870
Udskudte skatteforpligtelser vedrørende immaterielle aktiver	1.621	1.621
Forventet tab efter IRB-metoden, der overstiger regnskabsmæssige værdireguleringer	-42.472	-11.421
Minimumsdækning for misligholdte eksponeringer	-11.735	-7.387
Værdireguleringer som følge af forsigtig værdiansættelse	-1.699	-2.268
Ramme for køb af egne kapitalandele	-23.801	-18.422
Egentlig kernekapital	2.986.379	2.642.147
Kernekapital	2.986.379	2.642.147
Supplerende kapital	100.000	100.000
Kapitalgrundlag	3.086.379	2.742.147
Kreditrisiko	11.290.018	10.213.165
Markedsrisiko	1.209.806	1.234.914
Operationel risiko	2.252.579	1.846.044
Samlet risikoeksponering	14.752.403	13.294.123
Egentlig kernekapitalprocent	20,2 %	19,9 %
Kernekapitalprocent	20,2 %	19,9 %
Kapitalprocent	20,9 %	20,6 %
Kombinerede kapitalbufferkrav	4,8 %	4,8 %

Note (1.000 kr.)

Stigningen i risikoeksponeringen fra kreditrisiko skyldes primært vækst i udlån og garantier. Stigningen i den operationelle risiko er drevet af øget indtjening.

Det kombinerede kapitalbufferkrav pr. 31. december 2024 udgøres af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % (2023: 2,5 %), den kontracykliske kapitalbuffer på 2,3 % (2023: 2,3 %) og den sektorspecifikke systemiske buffer på 0,0 % (2023: 0,0 %).

Gearingsgraden

	2024	2023
Uvægtede eksponeringer i alt	41.540.023	36.282.602
Gearingsgrad	7,2 %	7,3 %

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

Noter – Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2024	2023
4 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	446.608	365.426
Udlån og andre tilgodehavender	993.051	820.528
Obligationer	50.030	46.056
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter, i alt	-2.284	-1.881
- Valutakontrakter	-12.617	-21.564
- Rentekontrakter	10.333	19.683
Øvrige renteindtægter	173	15
I alt	1.487.578	1.230.144
5 Renteudgifter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.276	1.293
Indlån og anden gæld	451.614	304.468
Udstedte obligationer	41.178	25.133
Efterstillede kapitalindskud	7.084	5.389
Øvrige renteudgifter	4.241	1.065
I alt	505.393	337.348
6 Udbytte af aktier m.v.		
Udbytte	3.394	2.669
I alt	3.394	2.669

Note (1.000 kr.)	2024	2023
7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	150.500	141.723
Betalingsformidling	78.165	65.120
Lånesagsgebyrer	58.348	56.887
Garantiprovision	3.657	3.585
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	313.829	297.317
I alt	604.499	564.632
8 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		
Værdipapirhandel og depoter	6.482	6.595
Betalingsformidling	8.240	6.146
Lånesagsgebyrer	50.430	45.306
Øvrige gebyrer og provisionsudgifter	317	576
I alt	65.469	58.623
9 Kursreguleringer		
Obligationer	57.591	113.651
Aktier	17.466	13.031
Valuta	11.877	19.704
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter, i alt	16.460	-12.600
I alt	103.394	133.786

Noter – Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2024	2023
10 Andre driftsindtægter		
Udlejning af lokaler	1.530	1.381
Udlejning af medarbejdere	4.312	3.860
Øvrige driftsindtægter	533	3.063
I alt	6.375	8.304
11 Udgifter til personale og administration		
<i>Personaleudgifter</i>		
Lønninger	326.517	283.500
Pensioner	39.878	35.995
Lønsumsafgift	52.755	47.708
Social sikring	5.983	5.369
I alt	425.133	372.572
<i>Øvrige administrationsudgifter</i>		
Kontorartikler m.v.	3.103	2.671
Porto og fragt	2.974	2.064
It-udgifter	325.230	271.013
Undervisning	9.568	9.220
Reklameudgifter	20.287	19.774
Øvrige administrationsudgifter	89.648	84.701
I alt	450.810	389.443
Udgifter til personale og administration i alt	875.943	762.015
Antal beskæftigede		
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	554	521

Note (1.000 kr.)	2024	2023
12 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på egenudviklet software	37.703	47.775
Nedskrivninger på egenudviklet software	0	10.374
Afskrivninger på ejede domicilejendomme	964	913
Nedskrivninger på ejede domicilejendomme	0	117
Tilbageførte nedskrivninger på ejede domicilejendomme	20.160	19.317
Afskrivninger på leasede domicilejendomme	11.134	11.493
Afskrivninger på ejede øvrige materielle aktiver	429	0
Afskrivninger på leasede øvrige materielle aktiver	558	586
I alt	70.948	90.575
13 Andre driftsudgifter		
Udgifter til Afviklingsformuen	1.210	1.139
Øvrige driftsudgifter	282	0
I alt	1.492	1.139
14 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger/hensættelser i året	187.446	134.231
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-147.104	-83.500
Realiserede tab, tidligere nedskrevet/hensat	24.695	14.488
Realiserede tab, ikke tidligere nedskrevet/hensat	16.359	8.698
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6.923	-5.542
I alt	74.473	68.375

Noter – Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2024	2023
15 Skat		
Aktuel skat af årets resultat	140.356	146.680
Udskudt skat af årets resultat	16.359	8.252
Skat af årets resultat	156.715	154.932
Reguleringer vedrørende tidligere år	24	35
Skat i resultatopgørelsen	156.739	154.967
Aktuarmæssige gevinster og tab	-170	166
Opskrivning af domicilejendomme	-25	-1.796
Valutakursregulering af udenlandske enheder	8.209	-2.116
Reguleringer vedrørende tidligere år	-238	492
Skat af anden totalindkomst	7.776	-3.254
<i>Opgørelse af effektiv skatteprocent:</i>		
Selskabsskatteprocent	26,0 %	25,2 %
Ikke-skattepligtig indkomst / ikke-fradragsberettigede omkostninger	-0,6 %	-0,6 %
Kursregulering af regnskabsmæssigt resultat	-0,1 %	0,1 %
Effektiv skatteprocent	25,3 %	24,7 %
16 Årets resultat pr. aktie		
Årets resultat (tusinde kr.)	462.568	473.018
Gennemsnitligt antal aktier (tusinde stk.)	3.458	3.453
Årets resultat pr. aktie	133,8	137,0

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2024	2023
17 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		
Kassebeholdning	1.990	3.130
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15.509.576	12.717.735
I alt	15.511.566	12.720.865
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.		
18 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	272.571	451.336
I alt	272.571	451.336
<i>Fordeling efter restløbetid:</i>		
Anfordringstilgodehavender	272.570	451.328
Til og med 3 måneder	1	8
I alt	272.571	451.336
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.		

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2024	2023
19 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Detail, Danmark	12.065.911	11.471.107
Detail, Sverige	4.507.279	4.360.827
Erhverv	1.729.753	1.522.989
Institut	22.898	14.256
I alt	18.325.841	17.369.179
<i>Fordeling efter restløbetid:</i>		
Anfordringstilgodehavender	128.469	132.515
Til og med 3 måneder	675.302	698.279
Over 3 måneder og til og med 1 år	740.572	817.705
Over 1 år og til og med 5 år	1.911.351	1.861.254
Over 5 år	14.870.147	13.859.426
I alt	18.325.841	17.369.179

Note (1.000 kr.)	2024	2023
19 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat		
<i>Udlån og andre tilgodehavender og garantier fordelt på sektorer og brancher:</i>		
Offentlige myndigheder	0,0 %	0,0 %
<i>Erhverv, herunder</i>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,0 %	0,0 %
Industri- og råstofudvinding	0,0 %	0,0 %
Energiforsyning	0,0 %	0,0 %
Bygge og anlæg	0,0 %	0,0 %
Handel	0,2 %	0,1 %
Transport, hoteller og restauration	0,0 %	0,0 %
Information og kommunikation	0,2 %	0,2 %
Finansiering og forsikring	1,2 %	1,4 %
Fast ejendom	0,4 %	0,4 %
Øvrige erhverv	6,9 %	6,5 %
Erhverv i alt	8,9 %	8,6 %
Private	91,1 %	91,4 %
I alt	100,0 %	100,0 %

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

19 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen				
Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
Misligholdte engagementer	1.975	5.677	46.741	54.393
1	28.881	72.981	0	101.862
2	30.233	35.917	0	66.150
3	97.383	40.280	0	137.663
4	560.154	25.423	0	585.577
5	1.418.619	2.057	0	1.420.676
6	1.219.324	2.222	0	1.221.546
7	1.727.812	31	0	1.727.843
8	2.233.687	0	0	2.233.687
9	3.771.846	6	0	3.771.852
10	744.662	0	0	744.662
I alt	11.834.576	184.594	46.741	12.065.911
2023				
Misligholdte engagementer	377	461	60.235	61.073
1	24.164	108.726	0	132.890
2	27.786	62.198	0	89.984
3	94.946	92.524	0	187.470
4	601.674	56.026	0	657.700
5	1.467.591	2.144	0	1.469.735
6	1.011.819	0	0	1.011.819
7	1.764.356	3	0	1.764.359
8	2.386.003	0	0	2.386.003
9	3.505.836	9	0	3.505.845
10	204.229	0	0	204.229
I alt	11.088.781	322.091	60.235	11.471.107

Note (1.000 kr.)

Detail, Sverige fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen				
Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
Misligholdte engagementer	0	0	25.206	25.206
1	15.761	160.892	0	176.653
2	85.783	359.473	0	445.256
3	351.475	412.650	0	764.125
4	1.992.040	147.442	0	2.139.482
5	953.387	3.170	0	956.557
6	0	0	0	0
7	0	0	0	0
8	0	0	0	0
9	0	0	0	0
10	0	0	0	0
I alt	3.398.446	1.083.627	25.206	4.507.279
2023				
Misligholdte engagementer	3.442	2.949	39.227	45.618
1	17.037	108.950	0	125.987
2	63.921	214.296	0	278.217
3	270.016	276.397	0	546.413
4	1.472.897	342.890	0	1.815.787
5	1.496.345	14.506	0	1.510.851
6	37.954	0	0	37.954
7	0	0	0	0
8	0	0	0	0
9	0	0	0	0
10	0	0	0	0
I alt	3.361.612	959.988	39.227	4.360.827

Arbejde med kreditprocesser og data har ført til ændring af PD-modellen for detailkunder i Sverige, hvilket har ændret inddelingen af eksponeringerne i risikoklasser. Sammenligningstallene er tilpasset efter den opdaterede model.

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

19 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
1 (Misligholdte engagementer)	4	0	6.721	6.725
2c	7.991	7.909	0	15.900
2b	755.528	167.907	0	923.435
2a	729.732	53.961	0	783.693
3	0	0	0	0
I alt	1.493.255	229.777	6.721	1.729.753
2023				
1 (Misligholdte engagementer)	5	0	8.789	8.794
2c	0	16.465	0	16.465
2b	710.656	142.660	0	853.316
2a	623.227	21.187	0	644.414
3	0	0	0	0
I alt	1.333.888	180.312	8.789	1.522.989

Institut indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.

Note (1.000 kr.)

20 Obligationer til dagsværdi

	2024	2023
Statsobligationer	10.229	10.132
Realkreditobligationer	1.336.850	1.853.448
I alt	1.347.079	1.863.580

21 Aktier m.v.

	2024	2023
Handelsbeholdning	62.691	61.608
Uden for handelsbeholdning	232.484	160.817
I alt	295.175	222.425

22 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital	Resultat
2024					
Invest Administration A/S	København	Investeringsforvaltningsselskab	100	19.639	7.785
2023					
Invest Administration A/S	København	Investeringsforvaltningsselskab	100	17.854	6.525

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

23 Immaterielle aktiver

	Goodwill	Kunde- relationer	Afståelses- rettigheder	Egenudviklet software	Immaterielle aktiver i alt
2024					
Kostpris, 1. januar	13.929	4.383	2.854	346.692	367.858
Tilgang	0	0	0	46.956	46.956
Valutakursregulering	0	-46	0	-1.422	-1.468
Kostpris, 31. december	13.929	4.337	2.854	392.226	413.346
Af- og nedskrivninger, 1. januar	0	4.383	2.854	252.751	259.988
Årets afskrivninger	0	0	0	37.703	37.703
Valutakursregulering	0	-46	0	-1.309	-1.355
Af- og nedskrivninger, 31. december	0	4.337	2.854	289.145	296.336
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	13.929	0	0	103.081	117.010

Note (1.000 kr.)

	Goodwill	Kunde- relationer	Afståelses- rettigheder	Egenudviklet software	Immaterielle aktiver i alt
2023					
Kostpris, 1. januar	13.929	4.409	2.854	318.630	339.822
Tilgang	0	0	0	45.077	45.077
Afgang	0	0	0	-17.205	-17.205
Valutakursregulering	0	-26	0	190	164
Kostpris, 31. december	13.929	4.383	2.854	346.692	367.858
Af- og nedskrivninger, 1. januar	0	4.409	2.854	211.617	218.880
Årets afskrivninger	0	0	0	47.775	47.775
Årets nedskrivninger	0	0	0	10.374	10.374
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	0	-17.205	-17.205
Valutakursregulering	0	-26	0	190	164
Af- og nedskrivninger, 31. december	0	4.383	2.854	252.751	259.988
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	13.929	0	0	93.941	107.870

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

23 Immaterielle aktiver, fortsat

Goodwill testes for værdiforringelse mindst en gang årligt. De i 2024 foretagne nedskrivningstests har ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill.

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

Goodwill er fordelt på den pengestrømsgenererende enhed Gudme Raaschou Kapitalforvaltning.

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

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med en diskonteringsssats på 10,02 % (2023: 10,75 %) og et årligt vækstskøn efter budgetperioden på 2,00 % (2023: 1,25 %) fastsat på baggrund af forventning til BNP-vækst.

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

Goodwill er fordelt på den pengestrømsgenererende enhed Invest Administration A/S.

Goodwill er opgjort i forbindelse med købet af aktiekapitalen i Invest Administration A/S i 2006.

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

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med en diskonteringsssats på 12,47 % (2023: 13,20 %) og et årligt vækstskøn efter budgetperioden på 2,00 % (2023: 1,25 %) fastsat på baggrund af forventning til BNP-vækst.

Note (1.000 kr.)

24 Domicilejendomme

	2024	2023
Ejede domicilejendomme		
Omvurderet værdi, 1. januar	193.577	201.562
Afskrivninger	-964	-913
Værdiændringer, indregnet i anden totalindkomst	0	-6.955
Værdiændringer, indregnet i resultatopgørelse	0	-117
Omvurderet værdi, 31. december	192.613	193.577
Leasede domicilejendomme		
Kostpris, 1. januar	83.804	81.348
Tilgang	2.715	31.848
Afgang	-839	-29.505
Valutakursregulering	-309	113
Kostpris, 31. december	85.371	83.804
Af- og nedskrivninger, 1. januar	24.652	32.926
Årets afskrivninger	20.160	19.317
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-396	-27.661
Valutakursregulering	-189	70
Af- og nedskrivninger, 31. december	44.227	24.652
Kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, 31. december	41.144	59.152
Regnskabsmæssig værdi i alt, 31. december	233.757	252.729

Omvurdering af ejede domicilejendomme, herunder restværdi, foretages med en hyppighed, der sikrer, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra dagsværdien. Fastsættelse af dagsværdien baseres på afkastmetoden og opgøres med assistance fra eksterne eksperter. Der er senest foretaget omvurdering i 4. kvartal 2023, hvor der er anvendt forrentningskrav på 3,88 % - 6,75 %.

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

25 Øvrige materielle aktiver

	Ejede aktiver	Leasede aktiver	Øvrige materielle aktiver i alt
2024			
Kostpris, 1. januar	93.631	2.232	95.863
Tilgang	16.869	0	16.869
Afgang	-7.762	0	-7.762
Valutakursregulering	-139	0	-139
Kostpris, 31. december	102.599	2.232	104.831
Af- og nedskrivninger, 1. januar	70.419	140	70.559
Årets afskrivninger	11.134	558	11.692
Årets nedskrivninger	429	0	429
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-7.441	0	-7.441
Valutakursregulering	-93	0	-93
Af- og nedskrivninger, 31. december	74.448	698	75.146
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	28.151	1.534	29.685
2023			
Kostpris, 1. januar	85.929	2.379	88.308
Tilgang	9.679	2.084	11.763
Afgang	-2.026	-2.231	-4.257
Valutakursregulering	49	0	49
Kostpris, 31. december	93.631	2.232	95.863
Af- og nedskrivninger, 1. januar	60.921	1.785	62.706
Årets afskrivninger	11.493	586	12.079
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-2.022	-2.231	-4.253
Valutakursregulering	27	0	27
Af- og nedskrivninger, 31. december	70.419	140	70.559
Regnskabsmæssig værdi, 31. december	23.212	2.092	25.304

Note (1.000 kr.)

2024

2023

26 Andre aktiver

Afledte finansielle instrumenter	27.804	9.571
Andre finansielle aktiver	27.066	28.090
Forudbetalt nettoløn	15.208	13.583
Øvrige andre aktiver	146.134	125.560
I alt	216.212	176.804

27 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	1.939	0
Gæld til kreditinstitutter	67.556	56.219
I alt	69.495	56.219
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Anfordring	69.495	56.219
I alt	69.495	56.219

28 Indlån og anden gæld

Anfordring	29.309.243	27.123.738
Tidsinds kud	618.609	498.974
Særlige indlånsformer	1.104.853	1.057.371
I alt	31.032.705	28.680.083
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Anfordring	29.309.243	27.123.738
Til og med 3 måneder	236.804	149.872
Over 3 måneder og til og med 1 år	110.889	108.556
Over 1 år og til og med 5 år	425.053	388.099
Over 5 år	950.716	909.818
I alt	31.032.705	28.680.083

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2024	2023
29 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Udstedte obligationer	1.049.040	799.508
I alt	1.049.040	799.508
<i>Fordelt efter restløbetid:</i>		
Over 1 år og til og med 5 år	799.643	799.508
Over 5 år	249.397	0
I alt	1.049.040	799.508
30 Andre passiver		
Afledte finansielle instrumenter	25.125	172.601
Andre finansielle forpligtelser	16.202	18.188
Forskellige kreditorer	550.810	329.887
Personalerelateret	42.605	37.674
Øvrige andre passiver	208.837	150.659
I alt	843.579	709.009

31 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

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

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

Note (1.000 kr.)	2024	2023
31 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser, fortsat		
Udgifter til bidragsbaserede pensionsordninger	39.349	35.478
<i>Indregnede omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser:</i>		
Netto renteudgifter	529	517
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser indregnet i resultatopgørelsen	529	517
Indregnede aktuariemæssige gevinster og tab for året	653	-641
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser indregnet i anden totalindkomst	653	-641
Omkostninger vedrørende ydelsesbaserede pensionsforpligtelser i alt	1.182	-124
<i>Indregnede pensionsforpligtelser:</i>		
Nutidsværdi af afdækkede pensionsforpligtelser	18.503	18.207
Dagsværdi af pensionsordningernes aktiver	-9.740	-10.535
Underdækning af afdækkede pensionsydelse	8.763	7.672
<i>Indregnet i balancen:</i>		
Pensionsforpligtelser indregnet under hensættelser til pensionsordninger og lignende forpligtelser	8.763	7.672
I alt	8.763	7.672
<i>Aktuariemæssige forudsætninger:</i>		
Diskonteringsfaktor	2,90 %	3,50 %
Forventet afkast af pensionsordningernes aktiver	2,90 %	3,50 %
Pensionsreguleringsssats	2,00 %	2,40 %

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)	2024	2023
32 Udskudt skat		
Udskudt skat, 1. januar	8.389	1.941
Udskudt skat af årets resultat	16.359	8.252
Reguleringer vedrørende tidligere år	-181	-175
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-195	-1.629
Udskudt skat, 31. december	24.372	8.389
<i>Indregnet i balancen:</i>		
Hensættelser til udskudt skat	24.372	8.389
I alt	24.372	8.389
<i>Fordeling af udskudte skatteaktiver og -forpligtelser på balanceposter:</i>		
Udlån	5.851	6.933
Immaterielle aktiver	4.168	-12.827
Domicilejendomme	34.725	39.682
Øvrige materielle aktiver	-5.842	-6.764
Øvrige forpligtelser	-12.252	-16.640
Hensatte forpligtelser	-2.278	-1.995
Udskudt skat, 31. december	24.372	8.389
33 Hensættelser til tab på garantier		
Hensættelser til tab på garantier, 1. januar	4.995	7.379
Tilgang	2.495	1.579
Afgang	-5.819	-3.963
Hensættelser til tab på garantier, 31. december	1.671	4.995

Note (1.000 kr.)	2024	2023
34 Andre hensatte forpligtelser		
<i>Hensættelse til tab på uudnyttede kreditter</i>		
Hensættelse til tab på uudnyttede kreditter, 1. januar	8.987	11.041
Tilgang	5.122	7.647
Afgang	-10.860	-9.643
Kursregulering	106	-58
Andre hensatte forpligtelser, 31. december	3.355	8.987
35 Efterstillede kapitalindskud		
Supplerende kapital	100.000	100.000

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

Bankens efterstillede kapitalindskud består af udstedte kapitalbeviser i DKK med en hovedstol på 100.000 t.kr. Lånet er optaget i juni 2023 og har en løbetid på 10 år. Banken har mulighed for at førtidsindfri kapitalbeviserne efter 5 år og efterfølgende ved hver rentetermin. Renten er fast de første 5 år og udgør 7,079 %. Herefter forrentes lånet med en variabel halvårlig kuponrente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 3,75 procentpoint. Kapitalbeviserne medregnes fuldt ud som supplerende kapital i kapitaldækningsopgørelsen.

36 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 3.472.187 aktier a 100 kr. (2023: 3.472.187 aktier). Alle aktier er fuldt indbetalt og har samme rettigheder. Aktierne er frit omsættelige, dog kræver overdragelse, der giver ret til at tegne aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 15 % eller mere af bankens aktiekapital, bankens samtykke. Lån & Spar køber og sælger egne aktier som led i sin forpligtelse til at stille købs- og salgskurs på Nasdaq Copenhagen (Market maker).

Noter – Balance

Note (1.000 kr.)

36 Aktiekapital, fortsat

Note (stk.)	2024	2023
<i>Beholdning af egne aktier:</i>		
Antal egne aktier, 1. januar	20.262	17.172
Køb i året	49.388	33.648
Salg i året	-62.410	-30.558
Antal egne aktier, 31. december	7.240	20.262

Beholdningen af egne aktier udgjorde 31. december 2024 0,21 % af aktiekapitalen (2023: 0,58 %).

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

Da Lån & Spar agerer som marked maker i egne aktier, har banken fået tilladelse fra Finanstilsynet til at indfri eller erhverve egne aktier med henblik på videresalg inden for en nettoramme på 15.000 t.kr.

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

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

Note (1.000 kr.)

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

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

37 Værdireguleringer

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter reserve for opskrivning af domicilejendomme, og er opgjort som foretagne opskrivninger, fratrukket udskudt skat på opskrivningerne. Opskrivningshenlæggelserne kan ikke udloddes som udbytte.

Valutaomregningsreserve

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

38 Andre reserver

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i Invest Administration A/S, jf. note 22.

Noter – Pengestrømsopgørelse

Note (1.000 kr.)	2024	2023
39 Andre poster uden likviditetseffekt		
Kursregulering af immaterielle og materielle anlægsaktiver	148	-15
Regnskabsmæssig tab/fortjeneste ved salg af driftsmidler	148	1
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	-7.785	-6.525
Regulering af pensionsforpligtelse	438	330
Rente leasinggæld	1.491	918
Andre reguleringer	141	899
I alt	-5.419	-4.392
40 Ændring i driftskapital		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-956.662	-3.259.167
Obligationer til dagsværdi	516.501	-374.150
Aktier m.v.	-72.750	-22.296
Øvrige aktiver	-17.823	64.923
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13.276	-95.334
Indlån og anden gæld	2.352.622	2.391.172
Øvrige forpligtelser	142.809	210.851
I alt	1.977.973	-1.084.001

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)	2024	2023
41 Basisindtjening		
Basisindtjening	586.662	599.702
Beholdningsresultat, i alt	32.645	28.283
- Netto renteindtægter	-2.475	-12.966
- Udbytte af aktier m.v.	2.586	1.984
- Kursreguleringer	32.534	39.265
Resultat før skat	619.307	627.985
42 Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.180	1.024
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1.946	608
Honorar for andre ydelser	59	55
I alt	3.185	1.687

Honorar for andre ydelser omfatter aftalte arbejdshandlinger for assistance vedrørende aktuariemæssige opgørelser samt kursusudgifter.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

43 Ledelsens aflønning m.v.

Aflønning af bestyrelsen, direktion og væsentlige risikotagere

Vederlaget til bestyrelsen er et fast årligt honorar, som reguleres med DA's årlige lønstigningstakst. På generalforsamlingen i 2024 blev der vedtaget en ekstraordinær regulering for at bringe basisvederlaget op på et niveau, der anses som markedskonformt og afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats i lyset af bankens kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

	Løn/ honorar	Pension	Ikke- monetære ydelser	Fast aflønning i alt	Variabel aflønning	Aflønning i alt
2024						
Bestyrelse, 12 medlemmer	2.623	0	0	2.623	0	2.623
Direktion, 2 medlemmer	6.699	973	247	7.919	0	7.919
Væsentlige risikotagere, 16 ansatte	20.981	2.843	108	23.932	475	24.407
2023						
Bestyrelse, 12 medlemmer	1.862	0	0	1.862	0	1.862
Direktion, 2 medlemmer	6.433	935	267	7.635	0	7.635
Væsentlige risikotagere, 16 ansatte	18.923	2.562	107	21.592	0	21.592

Væsentlige risikotagere er ansatte, hvis aktiviteter anses for at have væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.

Direktionen og væsentlige riskotagere er omfattet af en bidragsbaseret pensionsordning, hvor banken betaler et pensionsbidrag beregnet af det pensionsgivende vederlag.

Yderligere oplysninger om ledelsens aflønning, herunder direktionens fratrædelsesvilkår, fremgår af bankens vederlagsrapport, der kan ses på lsb.dk/om-laan-og-spar/bestyrelsens-arbejde.

Note (1.000 kr.)

Lån til bestyrelse, direktion og nærtstående parter

Størrelse af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse:

	2024	2023
Bestyrelse		
Lån, garantier m.v.	10.479	13.972
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	6.447	7.417
Blanco	4.032	6.555
Direktion		
Lån, garantier m.v.	140	140
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	0	0
Blanco	140	140
Nærtstående parter		
Lån, garantier m.v.	1.641	2.543
Sikkerhed stillet for ovenstående lån, garantier m.v.	1.331	1.331
Blanco	310	1.212

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

Engagementer med direktion og aktionærvælgt bestyrelsesmedlemmer er bevilget på almindelige kundevilkår. Engagementer med medarbejdervælgt bestyrelsesmedlemmer er bevilget på personalevilkår. Den gennemsnitlige rentesats for engagementer med bestyrelsen udgør 4,74 % (2023: 5,95 %), direktionen udgør 16,71 % (2023: 17,34 %) og nærtstående parter udgør 5,58 % (2023: 6,59 %).

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier

Den samlede bestyrelses (inklusive nærtstående) aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S udgør 214 stk. til en samlet kursværdi på 148 t.kr. (2023: 142 t.kr.).

Den samlede direktionens (inklusive nærtstående) aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S udgør 3.161 stk. til en samlet kursværdi på 2.181 t.kr. (2023: 2.102 t.kr.).

Den samlede aktiebesiddelse i Lån & Spar Bank A/S hos alle personer (inklusive bestyrelse og direktion) omfatter af Værdipapirhandelslovens § 28a udgør 3.375 stk. til en samlet kursværdi på 2.329 t.kr. (2023: 2.244 t.kr.).

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

44 Dagsværdi af finansielle instrumenter

	2024		2023	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15.511.566	15.511.566	12.720.865	12.720.865
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	272.571	272.571	451.336	451.336
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	18.325.841	18.325.841	17.369.179	17.369.179
Obligationer, handelsbeholdning	1.347.079	1.347.079	1.863.580	1.863.580
Aktier, handelsbeholdning	62.691	62.691	61.608	61.608
Aktier, uden for handelsbeholdning	232.484	232.484	160.817	160.817
Afledte finansielle instrumenter	27.804	27.804	9.572	9.572
Andre finansielle aktiver	27.066	27.066	28.090	28.090
Finansielle aktiver i alt	35.807.102	35.807.102	32.665.047	32.665.047
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	69.495	69.495	56.219	56.219
Indlån og anden gæld	31.032.705	31.032.705	28.680.083	28.680.083
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.049.040	1.049.040	799.508	799.508
Afledte finansielle instrumenter	25.125	25.125	172.601	172.601
Andre finansielle forpligtelser	16.202	16.202	18.188	18.188
Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000	100.000	100.000
Finansielle forpligtelser i alt	32.292.567	32.292.567	29.826.599	29.826.599

Note (1.000 kr.)

Finansielle instrumenter måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

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

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

Den samlede resultat effekt ved anvendelse af disse metoder er en kursgevinst på 8.153 t.kr. (2023: kursgevinst på 7.174 t.kr.).

45 Eventualforpligtelser

	2024	2023
<i>Garantier</i>		
Finansgarantier	559.573	438.985
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.242.302	1.482.485
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.032.099	1.326.608
Øvrige garantier	393.520	272.361
I alt	5.227.494	3.520.439
Detail, Danmark	4.888.893	3.252.814
Erhverv	207.729	140.724
Institut	130.872	126.901
I alt	5.227.494	3.520.439

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

45 Eventualforpligtelser, fortsat

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
Misligholdte engagementer	966	645	4.132	5.743
1	8.119	5.369	0	13.488
2	607	729	0	1.336
3	13.835	2.996	0	16.831
4	93.484	5.336	0	98.820
5	369.009	127	0	369.136
6	282.161	0	0	282.161
7	630.744	0	0	630.744
8	912.184	0	0	912.184
9	1.987.096	0	0	1.987.096
10	571.354	0	0	571.354
I alt	4.869.559	15.202	4.132	4.888.893
2023				
Misligholdte engagementer	654	178	4.514	5.346
1	10.376	10.749	0	21.125
2	5.290	1.833	0	7.123
3	6.609	6.905	0	13.514
4	97.992	7.797	0	105.789
5	228.431	0	0	228.431
6	271.731	0	0	271.731
7	369.349	0	0	369.349
8	609.378	0	0	609.378
9	1.399.314	0	0	1.399.314
10	221.714	0	0	221.714
I alt	3.220.838	27.462	4.514	3.252.814

Note (1.000 kr.)

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
1 (Misligholdte engagementer)	0	0	1.001	1.001
2c	451	0	0	451
2b	138.460	10.274	0	148.734
2a	56.064	1.479	0	57.543
3	0	0	0	0
I alt	194.975	11.753	1.001	207.729
2023				
1 (Misligholdte engagementer)	213	0	1.001	1.214
2c	0	682	0	682
2b	83.066	2.451	0	85.517
2a	51.167	2.144	0	53.311
3	0	0	0	0
I alt	134.446	5.277	1.001	140.724
Institut indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.				
			2024	2023
<i>Udnyttede kredittilsagn</i>				
Detail, Danmark			7.265.787	6.946.968
Detail, Sverige			34.144	38.125
Erhverv			1.381.745	1.241.068
Institut			4.777	4.750
I alt			8.686.453	8.230.911

Udnyttede kredittilsagn

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

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

45 Eventualforpligtelser, fortsat

Detail, Danmark fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
Misligholdte engagementer	662	243	665	1.570
1	1.927	5.963	0	7.890
2	1.865	4.546	0	6.411
3	7.597	8.497	0	16.094
4	34.400	7.004	0	41.404
5	163.846	559	0	164.405
6	413.014	265	0	413.279
7	1.160.194	315	0	1.160.509
8	1.316.161	51	0	1.316.212
9	3.083.211	83	0	3.083.294
10	1.054.719	0	0	1.054.719
I alt	7.237.596	27.526	665	7.265.787
2023				
Misligholdte engagementer	310	52	-386	-24
1	1.236	7.705	0	8.941
2	1.228	6.985	0	8.213
3	5.218	11.524	0	16.742
4	55.141	10.325	0	65.466
5	401.644	853	0	402.497
6	773.706	143	0	773.849
7	976.508	84	0	976.592
8	1.231.566	0	0	1.231.566
9	3.167.074	90	0	3.167.164
10	295.962	0	0	295.962
I alt	6.909.593	37.761	-386	6.946.968

Note (1.000 kr.)

Detail, Sverige fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
Misligholdte engagementer	0	0	58	58
1	19	115	0	134
2	51	397	0	448
3	353	522	0	875
4	14.206	7.126	0	21.332
5	11.160	137	0	11.297
6	0	0	0	0
7	0	0	0	0
8	0	0	0	0
9	0	0	0	0
10	0	0	0	0
I alt	25.789	8.297	58	34.144
2023				
Misligholdte engagementer	228	0	137	365
1	63	195	0	258
2	100	221	0	321
3	503	606	0	1.109
4	20.976	708	0	21.684
5	13.893	399	0	14.292
6	37	0	0	37
7	67	0	0	67
8	0	0	0	0
9	0	0	0	0
10	0	0	0	0
I alt	35.867	2.121	137	38.125

Arbejde med kreditprocesser og data har ført til ændring af PD-modellen for detailkunder i Sverige, hvilket har ændret inddelingen af eksponeringerne i risikoklasser. Sammenligningstallene er tilpasset efter den opdaterede model.

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

45 Eventualforpligtelser, fortsat

Erhverv fordelt på risikoklasser og stadie i nedskrivningsberegningen

Risikoklasse:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
1 (Misligholdte engagementer)	126	0	839	965
2c	897	204	0	1.101
2b	427.714	35.420	0	463.134
2a	730.908	10.637	0	741.545
3	175.000	0	0	175.000
I alt	1.334.645	46.261	839	1.381.745
2023				
1 (Misligholdte engagementer)	125	0	986	1.111
2c	0	5.087	0	5.087
2b	318.634	28.720	0	347.354
2a	701.495	10.991	0	712.486
3	175.030	0	0	175.030
I alt	1.195.284	44.798	986	1.241.068

Institut indgår i bonitetsklasse 3 og i nedskrivningsberegningen i stadie 1.

Note (1.000 kr.)

Hæftelser som følge af sambeskatning

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

Genbeskatning af udenlandske underskud

Banken har tilvalgt international sambeskatning efter selskabsskattelovens §31 A. Den nuværende sambeskatningsperiode udløber efter 2025, hvorefter banken skal vælge, om den vil fortsætte i international sambeskatning. Hvis den internationale sambeskatning på det tidspunkt afbrydes, vil der ske beskatning af det laveste af genbeskatningsforpligtelsen pr. 31. december 2025, og et beregnet likvidationsprovenu, som først vil kunne opgøres ved udgangen af 2025. Genbeskatningsforpligtelsen udgør 25.316 t.kr. pr. 31. december 2024 (2023: 16.262 t.kr.). Som følge af usikkerhed om både beslutning og beløbsmæssig effekt er den mulige genbeskatning oplyst som en eventualforpligtelse.

Modregningsret vedrørende realkreditfinansiering

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

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

46 Andre forpligtende aftaler

Forpligtelser ved udtræden af datacenter

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

Udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt op til 616.000 t.kr. (2023: 552.000 t.kr.) svarende til gennemsnitlig månedlig betaling i 30 måneder (2023: 30 måneder), samt andel af data-centralens immaterielle aktiver.

Medarbejderforpligtelse

Lån & Spar har medarbejderforpligtelser ud over sædvanlige ansættelsesvilkår, der udløses i tilfælde af alvorlig sygdom eller død. Forpligtelserne udgør maksimalt 2.594 t.kr. (2023: 2.501 t.kr.)

47 Sikkerhedsstillelser

Lån & Spar har over for danske og udenlandske clearingcentraler m.v. deponeret obligationer til en samlet kursværdi på 9.982 t.kr. (2023: 9.877 t.kr.)

For at begrænse modpartsrisikoen i forbindelse med handel af afledte finansielle instrumenter er der indgået aftaler om finansiel sikkerhedsstillelse. Sikkerhedsstillelsen omfatter sikkerhed i tilgodehavender hos kreditinstitutter på 31.318 t.kr. (2023: 212.131 t.kr.).

Note (1.000 kr.)

48 Nærtstående parter

Lån & Spar definerer nærtstående parter som bestående af:

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

Transaktioner med direktion og bestyrelse er beskrevet i note 43, Ledelsens aflønning m.v.

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

49 Selskabsloven § 55

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

	Antal aktier	Procent af aktiekapital
LB Forsikring A/S, Amerika Plads 15, 2100 København Ø.	513.540	14,79 %
Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup	385.210	11,09 %
Politiforbundet, Gl. Kongevej 60, 11. sal, 1850 Frederiksberg C.	371.648	10,70 %
Danmarks Lærerforening, Vandkunsten 12, 1467 København K.	354.427	10,21 %
Interesseforeningen, Ramsingsvej 30, 2. sal, 2500 Valby	179.816	5,18 %

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

50 Regnskabsmæssig sikring

Regnskabsmæssig sikring af nettoinvesteringen i udenlandske enheder

Valutaomregningsrisikoen som følge af nettoinvesteringen i bankens svenske filial er sikret ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af nettoinvesteringen udgør 4.472.420 t.kr. (2023: 4.142.657 t.kr.), mens dagsværdien af sikringsinstrumenterne udgør 4.470.598 t.kr. (2023: 4.137.184 t.kr.).

51 Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

	Danmark	Sverige	I alt
2024			
Nettorenteindtægter	802.756	179.429	982.185
Nettogebyrindtægter	509.855	29.175	539.030
Kursreguleringer	104.800	-1.406	103.394
I alt	1.417.411	207.198	1.624.609
2023			
Nettorenteindtægter	751.371	141.425	892.796
Nettogebyrindtægter	483.694	22.315	506.009
Kursreguleringer	133.786	0	133.786
I alt	1.368.851	163.740	1.532.591

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

Note (1.000 kr.)

52 Segmentoplysninger, geografisk

	Antal ansatte	Omsætning	Resultat før skat	Modtagne offentlige tilskud	Skat
2024					
<i>Danmark</i>					
Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	517	1.789.669	584.022	0	147.565
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, Investeringsforvaltningsselskab	11	28.009	10.505	0	2.720
<i>Sverige</i>					
Lån & Spar Bank Sverige, filial af Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	37	308.783	35.285	0	9.174
2023					
<i>Danmark</i>					
Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	487	1.567.520	584.902	0	144.110
Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, Investeringsforvaltningsselskab	10	25.960	8.804	0	2.279
<i>Sverige</i>					
Lån & Spar Bank Sverige, filial af Lån & Spar Bank A/S, Bankvirksomhed	34	235.560	43.083	0	10.857

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

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)

53 Afledte finansielle instrumenter – opdelt efter restløbetid

	2024		2023	
	Nominal værdi	Markeds-værdi netto	Nominal værdi	Markeds-værdi netto
<i>0-3 mdr.</i>				
<i>Valutakontrakter:</i>				
Terminer/futures, køb	5.296.691	3.745	4.178.208	-94.166
Terminer/futures, salg	4.628.410	1.199	3.974.918	-4.713
<i>3-12 mdr.</i>				
<i>Valutakontrakter:</i>				
Terminer/futures, køb	2.070.903	-2.473	2.029.753	-59.388
Terminer/futures, salg	2.069.771	759	2.024.235	-281
<i>0-3 mdr.</i>				
<i>Rentekontrakter:</i>				
Terminer/futures, køb	618.438	2.909	519.369	3.794
Terminer/futures, salg	546.633	1.583	583.238	-5.598
Markedsværdi				
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
<i>Valutakontrakter:</i>				
Terminer/futures, køb	24.894	23.622	10.489	164.043
Terminer/futures, salg	3.583	1.625	813	5.807
<i>Rentekontrakter:</i>				
Terminer/futures, køb	3.208	299	4.058	264
Terminer/futures, salg	2.498	915	567	6.165
I alt	34.183	26.461	15.927	176.279

Note (1.000 kr.)

	2024		2023	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
<i>Gennemsnitlig markedsværdi</i>				
<i>Valutakontrakter:</i>				
Terminer/futures, køb	47.001	40.861	66.644	26.812
Terminer/futures, salg	3.673	3.228	1.242	3.338
<i>Rentekontrakter:</i>				
Terminer/futures, køb	4.260	1.156	4.245	2.997
Terminer/futures, salg	2.399	2.084	14.350	2.529
I alt	57.333	47.329	86.481	35.676

Noter – Supplerende oplysninger

Note (1.000 kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
54 Hoved- og nøgletal 2020-2024					
Nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.					
Netto rente- og gebyrindtægter	1.524.609	1.401.474	1.051.359	933.131	841.015
Kursreguleringer	103.394	133.786	25.950	36.445	48.344
Udgifter til personale og administration	875.943	762.015	697.574	658.320	604.062
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	74.473	68.375	66.493	-5.536	38.074
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder					
Årets resultat	7.785	6.525	6.297	8.289	6.619
Udlån	18.325.841	17.369.179	14.110.012	13.959.223	13.808.022
Egenkapital	3.250.919	2.857.338	2.421.545	2.241.647	2.066.725
Aktiver i alt	36.384.383	33.243.575	30.022.290	27.741.028	27.425.637

Note (1.000 kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Finanstilsynets nøgletalsmodel					
Kapitalprocent	20,9	20,6	22,3	21,6	21,0
Kernekapitalprocent	20,2	19,9	21,3	20,6	20,0
Egenkapitalforrentning før skat (%)	20,3	23,8	10,8	11,9	9,8
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	15,1	17,9	8,7	9,4	7,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,7	1,3	1,4	1,3
Renterisiko (%)	1,5	1,5	1,6	1,5	1,9
Valutaposition (%)	3,3	3,1	3,5	3,0	3,4
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	59,9	61,3	54,3	57,6	57,1
Udlån i forhold til egenkapital	5,6	6,1	5,8	6,2	6,7
Årets udlånsvækst (%)	5,5	23,1	1,1	1,1	2,2
Likviditetsopdækning (LCR i %) (%)	504,3	504,7	503,6	475,5	429,5
Summen af store eksponeringer (%)	0,0	0,0	10,9	11,4	12,8
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,3	0,4	0,0	0,2
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt (%)	1,3	1,4	0,7	0,7	0,6
Årets resultat pr. aktie (kr.)	133,8	137,0	58,7	58,6	44,4
Indre værdi pr. aktie (kr.)	938,2	827,8	700,9	647,9	598,2
Udbytte pr. aktie (kr.)	20,0	20,0	10,0	10,0	8,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	5,2	4,9	11,0	10,7	11,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,9	1,0	0,8

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Lån & Spar Bank A/S.

Årsrapporten med filnavnet LSB_aarsrapport_2024.xhtml er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber og i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet i overensstemmelse med de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS) som fastsat i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt artikel 8 i EU's taksonomiforordning.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. februar 2025

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Gordon Ørskov Madsen
(Formand)

Heino Kegel
(1. næstformand)

Lisbeth Lintz Christensen
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Harun Demirtas

Jan Kamp Justesen

Preben Steenholdt Pedersen

Mads Reinholdt

Morten Norling Bæk

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærene i Lån & Spar Bank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis og pengestrømsopgørelse. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret - i

overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende

i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for den 11. marts 2013 for regnskabsåret 2013. Efter udbud i 2022 er vi genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed. Dette omfatter ikke lovgivningens krav vedrørende bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed herom.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed bortset fra lovgivningens krav om bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed jf. ovenfor. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Centrale forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån udgør 18.325,8 mio. kr. pr. 31. december 2024 (17.369,2 mio. kr. pr. 31. december 2023). Nedskrivninger på udlån udgør 255,4 mio. kr. pr. 31. december 2024 (211,8 mio. kr. pr. 31. december 2023).

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

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

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

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

Forholdet er behandlet således i revisionen

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

Vores revisionshandling har desuden omfattet:

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark.

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 udledelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger

ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. 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 årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Lån & Spar Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024, med filnavnet LSB_aarsrapport_2024.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024, med filnavnet LSB_aarsrapport_2024.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 5. februar 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Kasper Bruhn Udam
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29421

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering

Til interessenterne i Lån & Spar Bank A/S

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Lån & Spar Bank A/S ("selskabet") som præsenteret under "Bæredygtighed", side 41-120, for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., herunder:

- overholdelse af European Sustainability Reporting Standards (ESRS), herunder at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten (Processen), er i overensstemmelse med beskrivelsen af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, side 51-59.
- overholdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens underafsnit "Taksonomiforordningen" i miljøafsnittet artikel 8 i EU-forordning 2020/852 ("Taksonomiforordningen").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed i henhold til ISAE 3000 (ajourført), Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav gældende i Danmark.

Arten og den tidsmæssige placering af de handlinger, der udføres ved erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed er forskellig, og omfanget heraf er mindre end de handlinger, der udføres ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Vores ansvar ifølge denne standard er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for erklæringsopgaven".

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder, gældende lov og øvrig regulering.

Fremhævelse af forhold vedrørende erklæringsopgaven

Sammenlignelige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen for selskabet for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 er ikke omfattet af erklæringsopgaven. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Ved rapportering af fremadrettede oplysninger i overensstemmelse med ESRS er ledelsen forpligtet til at udarbejde de fremadrettede oplysninger på grundlag af oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan indtræde i fremtiden og mulige fremtidige handlinger fra selskabet. De faktiske udfald bliver formentlig anderledes, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræffer som forventet.

Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne Proces i bæredygtighedsrapporteringens Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder. Dette ansvar omfatter:

- forståelse af, i hvilken kontekst selskabets aktiviteter og forretningsforbindelser foregår og opnåelse af en forståelse af de interessenter, der påvirkes heraf,
- identifikation af faktiske og potentielle indvirkninger (såvel negative som positive) i relation til bæredygtighedsforhold samt risici og muligheder, som har indvirkning på eller må forventes at have indvirkning på selskabets finansielle stilling, regnskabsmæssige resultat, pengestrømme, adgang til finansiering eller kapitalomkostninger på kort, mellemlang eller lang sigt,
- vurdering af væsentligheden af de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bæredygtighedsforhold ved at vælge og anvende passende niveau for væsentlighed og

- fastlæggelse af forudsætninger, som er rimelige efter omstændighederne.

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen i henhold til lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., herunder:

- overholdelse af ESRS,
- udarbejdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens underafsnit, "Taksonomiforordningen" i miljøafsnittet i overensstemmelse med artikel 8 i Taksonomiforordningen,
- design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl og
- valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

Det er vores mål at planlægge og udføre erklæringsopgaven med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, om bæredygtighedsrapporteringen er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed med vores konklusion. 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 beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af bæredygtighedsrapporteringen i sin helhed.

Som led i en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, der udføres i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), foretager vi faglige vurderinger og opretholder en professionel skepsis under udførelse af opgaven.

Vores ansvar i forhold til Processen omfatter:

- opnåelse af en forståelse af Processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om Processens effektivitet, herunder resultatet af Processen,
- overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de i ESRS gældende krav, og
- design og udførelse af handlinger til vurdering af, om Processen er i overensstemmelse med selskabets beskrivelse af Processen, som oplyst i afsnittet omkring beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, side 51-59.

Vores øvrige ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter:

- identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl, og
- design og udførelse af handlinger målrettet de oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå. 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.

Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen.

Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til Processen:

- opnået en forståelse af Processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå selskabets interne dokumentation af dens Proces; og
- vurderet hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af selskabet implementerede Proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af Processen i afsnittet omkring beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, side 51-59.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til bæredygtighedsrapporteringen:

- opnået en forståelse af selskabets rapporteringsproces, der er relevant for udarbejdelsen af selskabets bæredygtighedsrapportering, herunder konsolideringsprocesserne ved at opnå en forståelse af selskabets kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet,
- vurderet om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i Processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen,
- vurderet om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS,
- foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- udført substanshandling i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af væsentlige skøn og fremadrettede oplysninger, og hvordan disse metoder blev anvendt,
- opnået en forståelse af Processen til identifikation af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomien og økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien og de tilsvarende oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen.

København, den 5. februar 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Heidi Julitta Østergaard Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34163

Repræsentantskab og lokalråd

Repræsentantskab

Sara Vergo, Forbundsformand – Formand
Niels Jørgen Jensen, Næstformand – Næstformand
Ann-Mari Grønæk, Formand
Bo Skaarup Bertelsen
Bo Yde Sørensen, Forbundsformand
Camilla Gregersen, Formand
Carl Johan G. Gaunitz, Kustode
Claus Skovhøj Olsen, Økonomichef
Dorte Boe Danbjørg, Forkvinde
Ebbe Drøgemüller, Næstformand
Fatiha Benali, Direktør, CFO
Finn Borgquist, Direktør
Finn H. Bengtsen, Sekretariatschef
Hanne Pontoppidan, Formand
Helga Schultz, Formand
Henrik Leonhardt, Økonomichef

Jannick Stærmose Mortensen, Sekretariatschef
Jens Gammelmark, Direktør
Jesper Korsgaard Hansen, Formand
John Christiansen, Kredsformand
John Rasmussen, Direktør
Juliane Marie Neiiendam, Civilingeniør
Karsten Kjellerup Kjeldsen, Administrerende direktør
Kirsten Andersen, Forbundshovedkasserer
Lars Kehlet Nørskov, Konsulent
Lars Poul Helvad, Næstformand
Lars Wolsgaard, Forhandlingsudvalgsmedlem
Lasse Bjerg Jørgensen, Hovedkasserer
Leif Ekelund Jensen, Formand
Malene Matthison-Hansen, Formand
Michael Bergmann Møller, Næstformand
Michael Nellemann Pedersen, Executive Director, CIO

Mikkel Channo Jessen, Områdegrupeformand
Morten Malle, Investeringsdirektør
Niels Bertelsen, Formand
Niels Tønning, Formand
Ole Løndal
Ole Sønder Koch, Forhandlingsudvalgsmedlem
Per Svanegaard Nielsen, Formand
Peter Nyrop Jørgensen, Markedschef
Rune Kjølby Larsen, Direktør
Samira Khan Thrane, Sekretariatschef
Soli Preuthun, Chief Investment Officer
Steen Hølse Andersen, Direktør
Søren Lindgren Uhre, Sekretariatschef
Søren Tschufarin Buhl, CRO
Thomas Andreasen, Forretningsudvalgsmedlem
Tomas Kepler, Formand

Lokalråd

Esbjerg lokalråd

Maja Gundermann Østergaard, Formand
Bo Winberg Povelsen, Lokomotivfører
Cecilie Gabel Preuss, Lektor
Flemming Lillebæk Lassen, Flyvespecialist
Gitte Bech Larsen, Tillidsrepræsentant
Jakob Rosenlund Nørremark, Anlægsingeniør
Kim Sandholdt, Politiassistent
Lars Overgaard Larsen, Næstformand
Louise Gjervig Lehn, Kreds næstformand
Ole Stenshøj, Foreningsformand
Palle Brunsgaard Schmidt, Foreningsnæstformand
Solvej Kjærgård Pedersen, Kredsbestyrelsesmedlem
Susanne B. Jensen, Togfører

Hillerød lokalråd

Sonny Persson, Politiassistent
Kell Lythje Andersen, Kritisk Revisor
Lars Jensen, Politiassistent
Mads Fløe Holm, Fuldmægtig
Merete Svalgaard Knuhtsen, Kredsformand
Nicklas Vagner Forsman, Kreds næstformand
Preben Steenholdt Pedersen, Forbundsformand

Kolding lokalråd

Karsten Hansen, Regionschef
Carl D. Lerup Grann Petersen, Banemester

Carsten Weber Hansen, Politiassistent
Hanne Flach, Lektor
Helle Kruse Hansen, Kreds næstformand
Jette Thygesen, Lektor
John Christiansen, Kredsformand
Lars Kristian Andersen, Kredskasserer
Morten Østergaard Christensen, Foreningsnæstformand
Niels Mørk, Foreningsformand
Ole Bang, Lokomotivfører
Ravi Willeesen, Kredsformand
Ulrik Mosekjær, Hovedbestyrelsesmedlem

Køge lokalråd

Per Nørgaard Nielsen, Politiassistent
Anja Hoyer Didriksen, Kreds næstformand
Maria Lisbeth Vegeberg Laursen, Togfører/lokalgruppeformand
Per Baj Steenstrup, Politiassistent
Tanja Siiger, Kredsformand
Tina Braunstein, Civilingeniør

Odense lokalråd

Christian Dong, Næstformand
Anders Erik Johnsen, Mekaniker
Anja Skovgaard Nissen, Kreds næstformand
Anne Tipsmark Ottesen

Camilla Duus Smidt, 1. Kreds næstformand
Charlotte Holm, Kredsformand
Frede Skaaning, Togfører
Gitte Bech Larsen, Tillidsrepræsentant
Jan Damkjær Kristensen, Togfører
Lillian Falck Skivinger Bojsen, Hovedbestyrelsesmedlem
Per Svanegaard Nielsen, Foreningsformand
Peter Lund Andersen, Kredsformand
Poul Dalgaard Jensen, Lektor
Thomas Jasper, Politiassistent

Roskilde lokalråd

Kirsten Andersen, Forbundshovedkasserer
Britt Vodstrup Andersen, Hovedbestyrelsesmedlem
Christian Sveigaard, Formand
Kim Malm, Major
Lars Bonde Eriksen, Næstformand
Mads Glarborg Dam, Chefsergent
Michelle Gulbæk Serve, 1. Kreds næstforkvinde
Nicolai Schiørring, Ingeniør
Rune Mikael Kent, Kredskasserer

Aalborg lokalråd

Poul Buus, Foreningsformand
Bjarne Aunbjerg, Lokomotivfører
Bodil Laustsen, Kredsformand

Christina Windau Hay Lund, Kredsformand
Helle Severinsen Frandsen, Lektor
Jan Sørensen, Overmekaniker
Kim Faldborg, Formand
Knud Simon Hovmann Andresen, Materielmester
Lars Busk Fjelsted Hansen, Kredsformand
Lars Dalsgaard, Hovedbestyrelsesmedlem
Michael Kirstein Palmgren Madsen, Tillidsrepræsentant
Rasmus Holkenberg, Kaptajn
Ulla Koch Sørensen, Børnehaveklasseleder

Aarhus lokalråd

Kristian Helth Bertelsen, Hovedbestyrelsesmedlem
Anita Frank, Foreningsformand
Bo Kaas Wiilestofte, Lokalformand
Carsten Nielsen, Næstformand
Claus Barrett Jeslund, Politiassistent
Hans Friis, Lokomotivfører
Jacob Damborg Gøtzsche, Kreds næstformand
Karen Falkenberg Lund, Kursus- og eventkoordinator
Leif Plauborg, Kredsformand
Michael Krogh Hansen, Foreningsnæstformand
Niels Jørgen Nielsen, Kreds næstformand
Peter Hansen, Fuldmægtig
Peter Ølgaard, Hovedbestyrelsesmedlem

Lån & Spar

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

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

2025.02 – 1088