

PenSam Bank A/S

Årsrapport 2022

CVR.nr. 13 88 46 76

PenSam

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Beretning fra direktionen.....	2
Hoved- og nøgletal	3
Kunder og produkter	5
Resultat, solvens og kapitalgrundlag	6
Organisation	10
Ledelse og revision	12
Ledelseshverv mv.....	13

Årsregnskab

Ledelsespåtegning.....	15
Den interne revisions revisionspåtegning	16
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	18
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	22
Balance.....	23
Egenkapitalopgørelse	24
Noter	25

Beretning fra direktionen

PenSam Bank er en privatkundefunk for medlemmerne i PenSam Pension og deres nærmeste familie. Produkter og services er rettet mod netop denne kundegruppe.

Banken fik et resultat efter skat på -16,2 mio. kr. Resultat af primær bankdrift har været positivt og viser fremgang. Det samlede resultat er negativt påvirket af kursreguleringer på obligationsporteføljen grundet stigende renteniveau. Kurstab forventes genvundet inden for en kortere årrække som følge af det høje renteniveau. Der er foretaget et ledelsesmæssigt skøn for ekstraordinære nedskrivninger på udlånsengagementerne for at imødegå de negative makroøkonomiske effekter som følge af den stigende inflation.

Renteniveauet i samfundet steg markant gennem 2022. Det betød, at PenSam Bank som en af de første banker fjernede de negative indlånsrenter, og i slutning af året hævede både indlåns- og udlånsrenterne, hvilket styrkede indtjeningen. Det er vores opfattelse, at disse renter fortsat ligger på attraktive og konkurrencedygtige niveauer.

De negative indlånsrenter tidligere på året og den globale uro gennem året har medført, at kunderne samlet set har reduceret deres bankgæld. Dette er blandt andet kommet til udtryk ved, at der i forbindelse med kundernes omlægning af realkreditlån er foretaget en forhøjelse af realkreditlånene til brug for bl.a. indfrielse af banklån. Det samlede udlån i PenSam Bank faldt derfor gennem året.

Banken blev i 2022 kåret som landets 3. bedste bank af Mybanker, og hele 89% af bankens adspurgte kunder ville anbefale banken. Vi er rigtig glade for den høje kundetilfredshed og forventer, at stadig flere vil vælge PenSam Bank.

Torsten Fels
adm. direktør

Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse i t. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Renteindtægter	61.075	65.102	64.190	66.001	67.779
Renteudgifter	-2.291	-1.914	-1.779	-2.987	-2.553
Netto renteindtægter	58.784	63.188	62.411	63.014	65.226
Udbytte af aktier mv.	81	30	0	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	31.550	28.183	25.627	18.789	10.352
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.897	-2.454	-2.752	-2.266	-2.387
Netto rente- og gebyrindtægter	87.518	88.947	85.287	79.537	73.191
Kursreguleringer	-40.554	-8.678	-6.251	-3.074	-5.753
Udgifter til personale og administration	-68.361	-73.298	-73.203	-69.023	-64.617
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	59	1.747	-1.580	-1.665	-5.127
Resultat før skat	-21.353	8.702	4.238	5.759	-2.321
Skat	5.107	-2.035	-928	-1.156	539
Årets resultat / Årets totalindkomst	-16.246	6.668	3.310	4.603	-1.782
Resultat af primær bankdrift før skat ¹⁾	12.122	11.013	5.205	4.378	-2.434

Balance i t. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Aktiver, i alt	2.197.961	2.178.063	2.164.743	1.878.850	1.840.267
Udlån	1.091.918	1.201.639	1.277.477	1.245.834	1.196.414
Obligationer	636.614	597.672	535.891	277.278	366.450
Aktier mv.	1.578	1.334	1.110	769	723
Indlån	1.877.338	1.840.709	1.832.814	1.598.553	1.572.330
Aktiekapital	65.000	65.000	65.000	60.000	60.000
Egenkapital	297.352	313.598	306.931	253.621	249.018
Forretningsomfang (indlån + udlån)	2.969.256	3.042.348	3.110.291	2.844.387	2.768.753
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	457	482	472	423	415

1) Resultat af primær bankdrift før skat udtrykker årets resultat før skat fratrukket investeringsafkast.

Hoved- og nøgletal

Nøgletal i pct.	2022	2021	2020	2019	2018
Solvens og kernekapital					
Egentlig kernekapitalprocent	22,0	20,8	19,2	17,8	17,0
Kapitalprocent	22,0	20,8	19,2	17,8	17,0
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	-7,0	2,8	1,5	2,3	-0,9
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	-5,3	2,1	1,2	1,8	-0,7
Indtjening pr. omkostningskrone	0,7	1,1	1,1	1,1	1,0
Afkastningsgrad (pct.)	-0,7	0,3	0,2	0,2	-0,1
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	4,7	4,1	2,9	1,9	4,3
Valutaposition (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	58,9	66,1	70,8	76,9	77,9
LCR (pct.)	655,1	622,8	1.375,0	639,5	826,4
NSFR (pct.) ¹⁾	175,9	170,7	-	-	-
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	18,7	16,4	49,9	81,1	58,6
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	0,1	0,1	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,9	0,9	1,1	1,6	2,0
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,6	0,6	0,6	1,1	1,2
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	3,7	3,8	4,2	4,9	4,8
Årets udlånsvækst (pct.)	-9,1	-5,9	2,5	4,1	14,7

1) NSFR er en brøk, hvor tælleren, der består af bankens beholdning af tilgængelig stabil finansiering (passiv-siden), skal være større end nævneren, der består af behovet for stabil finansiering (aktiv-siden).

Kunder og produkter

Kunder

PenSam Bank tilbyder produkter og services primært til medlemmerne i PenSam Pension og deres nærmeste familie. Den nærmeste familie defineres som værende ægtefælle, samlever, hjemmeboende og udeboende børn.

Ansatte i FOA og PenSam Holding koncernen kan blive kunder i banken. I begrænset omfang tilbydes produkter og services til kunder uden en direkte relation til FOA og PenSam Holding koncernen.

Kunderne er fortrinsvis ansat i kommuner, regioner og private virksomheder, der er beskæftiget inden for FOA-faggrupperne. Disse kunder tilhører lav- og mellemindkomstgrupper, hvor der hovedsageligt efterspørges traditionelle og ikke komplekse bankprodukter.

Kunderne er geografisk fordelt over hele landet, dog med en større andel bosiddende i Storkøbenhavn samt i og omkring andre af landets store byer. PenSam Bank ønsker kun at have et engagement med kunder, der har fast bopæl i Danmark (folkeregisteradresse) eller danske statsborgere bosiddende i udlandet, der opfylder kundekriterierne og ønsker at finansiere bolig i Danmark.

Ultimo 2022 havde banken 15.500 kunder. Der er fortsat fokus på at tiltrække flere kunder og samtidig øge andelen af kunder, som samler deres forretninger og dermed bliver helkunder. De seneste fem år har der været en vækst på omkring 1.000 helkunder om året.

PenSam Bank har nogle af landets mest tilfredse bankkunder. I MyBankers årlige kundetilfredshedsundersøgelse for 2022 opnåede PenSam Bank en flot tredjeplads.

Produkter

PenSam Bank tilbyder traditionelle bankprodukter samt realkreditlån via Totalkredit. Bankens produkter omfatter

- Lån til ejer- og andelsbolig
- Lån til bil og forbrug
- Opsparing, herunder børne- og pensionsopsparing
- Puljeinvestering
- Junior-, teen- og ungekonti
- Løn og budgetkonti

PenSam Bank ønsker at tilbyde attraktive produkter og gode priser for de helkunder, som ønsker at samle deres forretninger i banken. PenSam Bank ønsker at servicere kunderne bredt i forhold til deres daglige økonomi, og de skal opleve, at de får både god rådgivning og fordelagtige tilbud, der passer til deres økonomi.

Resultat, solvens og kapitalgrundlag

Årets resultat før skat udgør et underskud på 21,4 mio. kr. mod et overskud på 8,7 mio. kr. i 2021.

PenSam Bank har i 2022 forbedret indtjeningen på primær bankdrift og har realiseret større gebyrindtægter og lavere administrationsomkostninger.

Året har været præget af finansiell uro med markante rente- og inflationsstigninger. De stigende renter har haft en negativ påvirkning på kursværdien af bankens obligationsbeholdning. Resultatet har derfor i særdeleshed været påvirket af store negative kursreguleringer.

Årets resultat efter skat udgør et underskud på 16,2 mio. kr., hvilket anses for utilfredsstillende og under det forventede.

Bestyrelsen indstiller, at der ikke udloddes udbytte for 2022.

Netto rente- og gebyrindtægter

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udgør samlet 87,5 mio. kr., hvilket er 1,4 mio. kr. lavere end i 2021. I 3. kvartal hævede Nationalbanken renten af to omgange med i alt 1,25 procentpoint. Som følge heraf fjernede banken de negative rentesatser på indlån og hævede renten på ind- og udlånsprodukter.

Renteindtægter udgør 61,1 mio. kr. og er faldet med 4,0 mio. kr. i forhold til 2021. Udviklingen kan henføres til en lavere beholdning af udlån, samt at banken har fjernet negative indlånsrenter.

Renteudgifterne udgør 2,3 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. i 2021. Stigning i renteudgifter skyldes et øget indlån samt ændringen af rentesatser.

Gebyrindtægter udgør 31,6 mio. kr. og er steget med 3,4 mio. kr. i forhold til sidste år. 15,2 mio. kr. af de samlede gebyrindtægter kommer fra formidling af realkreditlån via Totalkredit, hvilket er en stigning på 2,0 mio. kr. i forhold til 2021.

Investeringsafkast

Bankens investeringer omfatter beholdninger i stats- og realkreditobligationer samt en mindre beholdning af sektoraktier. Det samlede afkast udgør -33,5 mio. kr. for 2022. Afkastet består af renteindtægter på obligationsbeholdningen på 7,0 mio. kr. og kursreguleringer på -40,6 mio. kr. De negative kursreguleringer kan henføres til uroen på de finansielle markeder og de heraf afledte rentestigninger. Obligationsbeholdningen har en lav rentefølsomhed og en varighed på 2,3 år. Ved at fastholde den korte varighed vil periodens kurstab være genvundet inden for en kortere årrække.

Udgifter til personale og administration samt andre driftsudgifter

Udgifter til personale, drift og administration udgør 68,4 mio. kr., og er 4,9 mio. kr. lavere end for 2021.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Bankens akkumulerede nedskrivninger udgør 13,1 mio. kr. mod 14,6 mio. kr. ultimo 2021.

Nedskrivningerne består af 11,1 mio. kr. til kundespecifikke nedskrivninger og 2,0 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn på grund af usikkerheden i den aktuelle makroøkonomiske situation.

De kundespecifikke nedskrivninger på 11,1 mio. kr. er i 2022 reduceret med 3,2 mio. kr. Dette skyldes, at der er foretaget afskrivninger på 1,9 mio. kr. af fordringer, som var nedskrevet i tidligere regnskabsår. Et faldende udlån har endvidere nedbragt nedskrivningsgrundlaget og dermed bidraget til tilbageførsler af nedskrivninger.

Corona-pandemien har ikke medført tab, som det var forventet. Modsat er der hensat til øget tab som følge af den negative udvikling i samfundsøkonomien, der er præget af stigende inflation, renter og forbrugerpriser. Som følge heraf er det ledelsesmæssige skøn øget til 2,0 mio. kr., mod 0,3 mio. kr. ultimo 2021.

Den samlede udvikling i nedskrivningerne medfører en positiv driftspåvirkning for 2022 på 0,1 mio. kr. mod en positiv påvirkning på 1,7 mio. kr. i 2021.

Akkumulerede nedskrivninger fordelt på stadier

I t. kr.		2022	2021	Udv. 2022
Stadie 1	Uden betydelig stigning i kreditrisiko	1.348	1.888	-540
Stadie 2	Betydelig stigning i kreditrisiko	3.060	2.214	846
- Heraf udgør 2SVAG		2.001	1.530	471
Stadie 3	Kreditforringet	8.708	10.508	-1.800
I alt		13.116	14.610	-1.494

Nedskrivninger på konti i stadie 1, 2 og 2SVAG opgøres på baggrund af en statistisk model. Udlånene i stadie 2SVAG er gennemgået individuelt vedrørende stadietildeling og nedskrivningsniveau. Nedskrivninger på kunder i stadie 3 er baseret på en individuel vurdering.

I løbet af 2022 er nedskrivninger i stadie 1 faldet med 0,5 mio. kr. Tilbagegang i stadie 1 skyldes primært et generelt fald i bankens udlån.

Nedskrivninger på konti i stadie 2 er steget med 0,8 mio. kr. i 2022. Det skyldes, at stadie 2-nedskrivningerne er øget med værdien af det ledelsesmæssige skøn samtidig med tilbageførsel af nedskrivninger på grund af bedre kreditbonitet.

Det ledelsesmæssige skøn er løbende tilpasset udviklingen i den makroøkonomiske situation. Metoden til fastsættelse af det ledelsesmæssige skøn afspejler en forøget usikkerhed om, hvordan den aktuelt høje inflation og de heraf følgende samfundsøkonomiske konsekvenser kan påvirke de forventede kredittab. Det ledelsesmæssige skøn justerer nedskrivningerne på kunder i stadie 2/2SVAG. Herved afspejles, at den forhøjede inflation øger usikkerheden om de forventede kredittab for mindre sikre udlån. Forventede tab på kunder i stadie 1 og 3 er dækket af henholdsvis de modelberegnete og individuelle nedskrivninger.

Nedskrivningerne i stadie 3 udgør 8,7 mio. kr. ultimo 2022 mod 10,5 mio. kr. ultimo 2021. Dette er et fald på 1,8 mio. kr., hvilket skyldes afskrivning af udlån, som var nedskrevet i tidligere regnskabsår.

Balance

Udlånsporteføljen udgør 1.091,9 mio. kr. i 2022 mod 1.201,6 mio. kr. i 2021, hvilket svarer til et samlet fald i udlånsporteføljen på 9,1%. Ændringen kan primært tilskrives et markant fald i aktiviteten på boligmarkedet samt mindre efterspørgsel på banklån i øvrigt. Kundernes omlægning af realkreditlån har ligeledes bidraget til at nedbringe beholdningen af udlån.

Bankens obligationsbeholdning udgør 636,6 mio. kr. og er steget med 38,9 mio. kr. i 2022.

Bankens indlån udgør 1.877,3 mio. kr. og er steget med 36,6 mio. kr. i 2022. Særlige indlån udgør 491,9 mio. kr. og er øget med 31,6 mio. kr. i 2022, mens anfordringsindlån udgør 1.385,4 mio. kr. mod 1.380,3 mio. kr. ultimo 2021.

Bankens indlånsoverskud udgør 785,4 mio. kr. ultimo 2022 mod 639,0 mio. kr. for 2021. Øget indlånsoverskud skyldes primært fald i udlån og stigning i indlån.

Garantier udgør 270,3 mio. kr. og er reduceret med 177,3 mio. kr. fra 447,5 mio. kr. i 2021. Faldet i garantier skyldes primært, at der ultimo 2022 var stillet færre købesumsgarantier og sagsgarantier i forhold til ultimo 2021 på grund færre handler med ejer- og andelsbolig. Samtidig er der ultimo 2021 sket en løbende reduktion af 6-% garantier overfor Totalkredit, idet de ikke længere stilles.

Egenkapital

Bankens egenkapital pr. 31. december 2022 udgør 297,4 mio. kr. efter overførsel af årets resultat på -16,2 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har i Tilsynsdiamanten opstillet en række pejlemærker for, hvad Finanstilsynet som udgangspunkt anser for at være et pengeinstitut med forhøjet risiko. Finanstilsynet har fastsat en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for. PenSam Bank overholder alle Finanstilsynets grænseværdier.

Likviditets-pejlemærket angiver institutternes evne til at klare et tre måneders likviditetsstress baseret på en fremskrevet version af LCR. I modsætning til beregning af LCR er der ikke et loft på, hvor stor en andel af de indgående pengestrømme der må indregnes ved opgørelse af likviditetspejlemærket. Tilsynsdiamantens grænseværdi for likviditetspejlemærket er 100%.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærker	Tilsynsdiamantens grænseværdi	31.12.2022	31.12.2021
Summen af store eksponeringer	under 175%	34,8%	31,8%
Udlånsvækst på årsbasis	under 20%	-9,1%	-5,9%
Ejendoms-eksponering	under 25%	0,0%	0,0%
Likviditetspejlemærke	større end 100%	651,3%	619,0%

Solvens og kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 292,0 mio. kr. og består alene af egenkapital.

Bankens kapitalstyring tager udgangspunkt i en målsætning om at opretholde en passende kapitaloverdækning til at kunne imødekomme en væsentlig forværring af de markeds- eller forretningsmæssige forhold og fortsat overholde de lovmæssige kapitalkrav med en passende margin.

Bankens kapitalprocent på 22,0% overstiger det samlede kapitalkrav på 16,4%. Det individuelle solvensbehov udgør 9,6% og er på samme niveau som ultimo 2021. Kapitalkravet består af det individuelle solvensbehov tillagt NEP-tillægget samt det kombinerede kapitalbufferkrav. Kapitalkravet er et udtryk for, hvor stor en polstring et pengeinstitut skal have, og måles i forhold til bankens samlede risikovægtede eksponeringer.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5% ultimo 2022, og den kontracykliske buffer udgør 2,0%. Den kontracykliske buffer øges i 2023 med 0,5%.

Ultimo 2022 udgør bankens NEP-tillæg 2,3% af de risikovægtede eksponeringer. NEP-tillægget indføres gradvist, indtil det pr. 1. januar 2024 er fuldt indfaset. Efter fuld indfasning vil NEP-tillægget udgøre 4,3% af de risikovægtede eksponeringer. Banken forventer en stabil udvikling i solvensen.

Kapitalforhold

I t. kr.	31.12.2022	31.12.2021
Samlet risikoeksponering	1.325.573	1.503.780
Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	106.046	120.302
Kapitalprocent	22,0%	20,8%
Kapitalgrundlag	292.035	313.453
Specifikation af samlet kapitalkrav:		
Individuelt solvensbehov	9,6%	9,6%
NEP - tillæg	<u>2,3%</u>	<u>2,2%</u>
NEP - krav	11,9%	11,8%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	<u>2,0%</u>	<u>0,0%</u>
Kombineret kapitalbufferkrav	4,5%	2,5%
Samlet kapitalkrav	16,4%	14,3%

Banken udarbejder årligt en risikoreport, som beskriver ovenstående emner. Der henvises til https://www.pensam.dk/om_pensam/hvem_er_vi/pensam-i-tal/noegletal

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsrapporten foretages der i forbindelse med indregning og måling af visse regnskabsposter en vurdering, som omfatter skøn, og som er behæftet med usikkerhed.

Usikkerhederne ved indregning og måling vedrører i PenSam Bank primært værdiansættelse af udlån og herunder vurdering af nedskrivninger på udlån.

Der henvises til afsnittet om regnskabsmæssige skøn under Anvendt regnskabspraksis, hvor der er foretaget en særskilt beskrivelse af principper og metoder for fastsættelse af værdierne på regnskabsposter, hvor der er usikkerhed ved indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i tiden fra 31. december 2022 til årsrapportens underskrivelse ikke indtruffet forhold, som efter ledelsens opfattelse har væsentlig påvirkning på bankens økonomiske stilling.

Forventninger til 2023

Der forventes i 2023 et positivt resultat efter skat i niveauet 15-17 mio. kr. Resultatet forventes at være positivt påvirket af rentestigninger ultimo 2022 og primo 2023.

Organisation

Ejerforhold

PenSam Bank er ejet 100% af PenSam Pension forsikringsaktieselskab, der har hovedsæde i Furesø Kommune.

Aktiekapitalen i PenSam Bank er 65 mio. kr.

Bestyrelse

Bestyrelsen består af 5 medlemmer, som alle er valgt af generalforsamlingen. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode på ét år.

Bestyrelsen har i 2022 afholdt 5 møder.

Bestyrelsen evaluerer årligt sit arbejde. Selvevalueringen i 2022 har ikke givet anledning til ændringer i bestyrelsen.

Revisionsudvalg

Moderselskabet PenSam Pension har nedsat et revisions- og risikoudvalg, som skal overvåge og vurdere regnskabs- og revisionsprocesser samt det interne kontrolsystem og risikostyring. Der er således ikke et revisionsudvalg i PenSam Bank med henvisning til § 31, stk. 8, nr. 1, i Bekendtgørelse af lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder.

Kønsmæssig sammensætning

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer består pr. 31. december 2022 af 4 kvinder og 1 mand, svarende til en procentvis fordeling på 20/80 pct. og opfylder derved ikke kravet om en kønsmæssigt ligelig fordeling.

Bestyrelsens målsætning for det underrepræsenterede køn, som aktuelt er manden, er, at der i 2025 skal være en ligelig kønsmæssig fordeling på (2-3) mellem de 5 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Måltallet er ikke blevet opfyldt i det indeværende regnskabsår, da der ikke har været foretaget udskiftninger i bestyrelsen.

Der er ikke udarbejdet en politik for den kønsmæssige sammensætning på de øvrige ledelsesniveauer, da der er under 50 ansatte i banken.

Daglig ledelse

Direktionen udgør den daglige ledelse og består af adm. direktør Torsten Fels.

Den øvrige ledelsesgruppe er angivet på side 12.

Aflønningspolitik

Bestyrelsen har fastsat en lønpolitik, som skal fremme en sund og effektiv styring af banken. Det er besluttet, at der ikke udbetales bonus eller anden form for resultatløns eller variabel løn til bestyrelsen, direktionen eller andre ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen.

Lønpolitikken er godkendt af generalforsamlingen. Politikken samt rapporten om vederlag til bestyrelse og direktion kan læses på:

https://www.pensam.dk/om_pensam/hvem_er_vi/organisation/selskabsstruktur.

Vederlag til den samlede bestyrelse samt øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil, fremgår af note 7.

Outsourcing

PenSam Bank benytter i væsentligt omfang outsourcing for at opnå en omkostningseffektiv og robust administration.

Drift og udvikling af det anvendte banksystem er outsourcet til BEC. Banken har en administrationsaftale med PenSam A/S om levering af administrations- og forvaltningsopgaver.

De outsourcete aktiviteter styres og overvåges gennem serviceleveranceaftaler og interne kontroller.

Revision

I henhold til en af bestyrelsen årlig godkendt revisionsstrategiplan reviderer selskabets interne revision regelmæssigt bankens forretningsgange og interne kontroller for at vurdere kvaliteten og hensigtsmæssigheden heraf.

Den interne revisionschef afgiver tillige en påtegning på bankens årsregnskab. Revisionschefen refererer direkte til selskabets bestyrelse og aflægger rapport om resultaterne af den udførte revision gennem en skriftlig revisionsprotokol.

Der er 5 ansatte i Intern Revision, som varetager revisionen af PenSam Holding koncernen.

Regnskabsaflæggelsen og de interne kontroller, som er forbundet med den finansielle rapportering, revideres af intern revision i samspil med den generalforsamlingsvalgte eksterne revision, som ligeledes forsyner bankens årsregnskab med en påtegning.

Whistleblowerordning

PenSam har etableret en whistleblowerordning. For at understrege uafhængigheden og bedst muligt at sikre anonymitet for en mulig whistleblower har bestyrelserne i PenSam Holding Koncernen valgt, at whistleblower-ordningen skal varetages af en ekstern part.

Der har ikke været indberetninger under whistleblowerordningen i 2022.

Samfundsansvar i PenSam

Bankens primære ansvarsområde er at sikre de bedst mulige produkter til kunderne samtidig med, at der skabes et tilfredsstillende afkast til ejerne.

Samfundsansvar indgår som en naturlig del af driften og udviklingen af forretningsområderne i selskabet. For PenSam Bank betyder det, at selskabet bidrager til social, økonomisk og miljømæssig bæredygtighed, hvilket afspejles i selskabets værdier.

PenSam udgiver hvert år en rapport om samfundsansvar, som sammenfatter årets aktiviteter i datterselskabet og hovedforretningen PenSam Pension. Den seneste rapport for 2022 samt den samlede politik for koncernens samfundsansvar kan læses på PenSam's hjemmeside:

https://www.pensam.dk/om_pensam/hvem_er_vi/pensam-i-tal/rapporter-og-statistikker/samfundsansvar-i-pensam.

PenSam Bank udgiver årligt en handlingsplan for bankens reduktion af CO₂-aftryk. Den seneste handlingsplan for 2022 og PenSam Bank's politik for integration af bæredygtighedsrisici samt de specifikke bæredygtighedsrelaterede oplysninger/information kan læses på PenSam's hjemmeside:

<https://pensam.dk/bank/produkter/pension-og-forsikring/baeredygtighed>.

Virksomhedskultur

PenSam arbejder for en sund virksomhedskultur, som grundlæggende er præget af værdierne ordentlighed og ansvarlighed. PenSam skal overholde gældende lovgivning og have en ordentlig adfærd overfor kunder og eksterne samarbejdspartnere. Dette gælder tilsvarende for samarbejdet mellem kollegaer i PenSam, hvor krænkende adfærd ikke tolereres, hvad enten det vedrører uønsket seksuel adfærd, mobning, chikane eller andre diskriminerende handlinger.

Dataetik

PenSam har en politik for dataetik. Politikken indeholder principper for PenSam's arbejde med dataetik samt en detaljeret gennemgang af, hvilke data PenSam benytter i optagelsen af nye medlemmer samt ved justering af eksisterende kundeforhold. Desuden indeholder politikken PenSam's stillingtagen til brugen af AI (Artificial Intelligence) og RPA (Robotic Process Automation). Politikken kan i sin hele læses via følgende link:

<https://www.pensam.dk/dataetik>

Ledelse og revision

Bestyrelse

Forbundsformand Mona Striib (formand)
Forbundssekretær Helena Mikkelsen (næstformand)
Revisor Inge Beicher
Managing Partner Ole Bjarrum
Business Catalyst Pernille Thorslund

Direktion

Adm. direktør Torsten Fels

Ledelsesgruppe

Forretningsdirektør Michael Christensen
Finansdirektør Peter Østergaard
IT-direktør Thomas Axen

Intern revisionschef

Palle Mortensen

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR.nr. 33 77 12 31
Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Ledelseshverv mv.

Bestyrelse

Medlem

Mona Striib (formand)

Født 1961

Indtrådt i bestyrelsen 21. april 2005

Helena Mikkelsen (næstformand)

Født 1985

Indtrådt i bestyrelsen 4. september 2018

Inge Beicher

Født 1953

Indtrådt i bestyrelsen 4. september 2018

Ole Bjarrum

Født 1952

Indtrådt i bestyrelsen 4. september 2018

Pernille Thorslund

Født 1974

Indtrådt i bestyrelsen 24. november 2014

Andre ledelseshverv

Forbundsformand i FOA – Fag og Arbejde
Medlem af hovedstyrelsen i FOA – Fag og Arbejde
Formand for Forhandlingsfællesskabet
Medlem af forhandlingsudvalget i
Forhandlingsfællesskabet
Medlem af politisk ledelse i FOA - Fag og Arbejde
Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisations
hovedbestyrelse
Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisations
forretningsudvalg
Bestyrelsesformand i PenSam Holding A/S
Bestyrelsesnæstformand i PenSam Pension
forsikringsaktieselskab
Bestyrelsesformand i PenSam Forsikring A/S

Medlem af hovedbestyrelsen i FOA – Fag og Arbejde
Medlem af politiske ledelse i FOA – Fag og Arbejde
Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisations
hovedbestyrelse
Bestyrelsesmedlem i A/S Knudemosen
Bestyrelsesmedlem i Forbrugsforeningen af 1886
Bestyrelsesmedlem i Carl Scharnbergs Uofficielle Fond
Bestyrelsesmedlem i PenSam Holding A/S
Bestyrelsesnæstformand i PenSam Forsikring A/S

Bestyrelsesmedlem i PenSam Pension
forsikringsaktieselskab
Bestyrelsesmedlem i PenSam Forsikring A/S

Direktør i Konsulentvirksomheden Ole Bjarrum
Bestyrelsesmedlem i PenSam Forsikring A/S

Adm. direktør i Yellowmind
Bestyrelsesmedlem i ADAPT Group A/S
Bestyrelsesmedlem i PenSam Forsikring A/S

Direktion

Medlem

Torsten Fels

Født 1959

Indtrådt i direktionen 1. januar 2013

Andre ledelseshverv

Adm. direktør i PenSam Holding A/S

Adm. direktør i PenSam Pension

forsikringsaktieselskab

Adm. direktør i PenSam Forsikring A/S

Bestyrelsesformand i PenSam A/S

Bestyrelsesmedlem i Danish SDG Investment Fund

Bestyrelsesmedlem i Institutional Holding P/S

Bestyrelsesmedlem i AIP Management P/S

Eksponeringer mv.

Banken har ikke eksponeringer mod eller modtaget sikkerhedsstillelser fra bestyrelsesmedlemmer og direktører eller med selskaber, hvori de nævnte personer er direktører eller bestyrelsesmedlemmer.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2022 for PenSam Bank A/S.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 1. marts 2023

Direktion

Torsten Fels

Bestyrelse

Mona Striib, formand

Helena Mikkelsen, næstformand

Inge Beicher

Ole Bjarrum

Pernille Thorslund

Den interne revisions revisionspåtegning

Konklusion

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

Det er tillige vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontrolprocedurer, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for PenSam Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at regnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vores revision har omfattet alle væsentlige og risikofyldte områder og er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision.

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i regnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Farum, den 1. marts 2023

Palle Mortensen
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PenSam Bank A/S

Konklusion

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for PenSam Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet*.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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 overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for PenSam Bank A/S den 5. juli 2012 for regnskabsåret 2012. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2022. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 22. marts 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p><i>Nedskrivninger på udlån</i></p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.</p> <p>Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a.</p>	<p>Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation.</p> <p>Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC, herunder ansvarsfordeling mellem BEC og selskabet.</p>

kraftigt stigende energipriser, høj inflation samt forøget renteniveau har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for selskabets kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset selskabets udlånsportefølje.
- Selskabets forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditfordingede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for selskabets kunder af den makroøkonomiske udvikling.

Der henvises til omtale af "Regnskabsmæssige skøn og usikkerhed ved indregning og måling" i note 1, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet, note 17 vedrørende nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. samt note 1 om beskrivelse af selskabets kreditrisiko på udlån og garantidebitorer.

Vi vurderede og testede selskabets opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede selskabets validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af selskabet anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditfordingede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.

For en stikprøve af kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på selskabets opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den makroøkonomiske udvikling.

Vi vurderede, om oplysningerne om nedskrivninger på udlån var passende.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse

overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette 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 regnskabet 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.

Hellerup, den 1. marts 2023
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1. januar - 31. december

I t.kr.

Note		2022	2021
3	Renteindtægter	61.075	65.102
4	Renteudgifter	-2.291	-1.914
	Netto renteindtægter	58.784	63.188
	Udbytte af aktier mv.	81	30
5	Gebyrer og provisionsindtægter	31.550	28.183
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.897	-2.454
	Netto rente- og gebyrindtægter	87.518	88.947
6	Kursreguleringer	-40.554	-8.678
7	Udgifter til personale og administration	-68.361	-73.298
	Andre driftsudgifter	-15	-15
17	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	59	1.747
	Resultat før skat	-21.353	8.702
8	Skat	5.107	-2.035
	Årets resultat	-16.246	6.668
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	-16.246	6.668
	Anden totalindkomst	0	0
	Årets totalindkomst	-16.246	6.668
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	0	0
	Overført resultat	-16.246	6.668
	Disponeret, i alt	-16.246	6.668

Balance pr. 31. december

I t.kr.

Aktiver

Note	2022	2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	208.012	165.774
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20.442	20.337
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.091.918	1.201.639
10 Obligationer til dagsværdi	636.614	597.672
Aktier mv.	1.578	1.334
11 Aktiver tilknyttet puljeordninger	192.638	152.910
8 Udskudte skatteaktiver	7.139	1.926
Andre aktiver	39.620	36.470
Aktiver, i alt	2.197.961	2.178.063

Passiver

Note	2022	2021
12 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17.762	11.471
13 Indlån og anden gæld	1.877.338	1.840.709
Andre passiver	5.221	11.851
Gæld, i alt	1.900.321	1.864.031
Hensatte forpligtelser, i alt	288	434
14 Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført resultat	187.352	203.598
Egenkapital, i alt	297.352	313.598
Passiver, i alt	2.197.961	2.178.063

Øvrige noter:

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Femårsoversigt
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Kapitalforhold
- 17 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- 18 Løbetidsfordeling efter restløbetid
- 19 Kreditrisiko
- 20 Nærtstående parter
- 21 Risikoplysninger

Egenkapitalopgørelse

I t.kr.

Egenkapital	Aktiekapital	Overført resultat	Overkurs ved emission	Egenkapital i alt
Saldo 1. januar 2022	65.000	203.598	45.000	313.598
Årets resultat	0	-16.246	0	-16.246
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	-16.246	0	-16.246
Saldo 31. december 2022	65.000	187.352	45.000	297.352
Saldo 1. januar 2021	65.000	196.931	45.000	306.931
Årets resultat	0	6.668	0	6.668
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	6.668	0	6.668
Saldo 31. december 2021	65.000	203.598	45.000	313.598

Noter

NOTE 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. ("Regnskabsbekendtgørelsen").

Beløb i resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter er oplyst i t. kr., medmindre andet er oplyst.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2021.

Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal. Efterregning af sumtotalerne vil derfor i visse tilfælde medføre afrundingsdifferencer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at de fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Indregning af finansielle og afledte finansielle instrumenter sker på afregningsdagen.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris, der for finansielle instrumenter svarer til dagsværdi. Måling efter første indregning sker som beskrevet under de enkelte regnskabsposter.

Regnskabsmæssige skøn samt usikkerheder ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsregnskabet har ledelsen foretaget en række skøn og vurderinger. Ledelsens skøn og vurderinger vedrørende fremtidige begivenheder har indvirkning på indregning og måling af visse aktiver og forpligtelser og dermed resultatet i året og i de kommende år. Disse skøn foretaget af ledelsen er i overensstemmelse med regnskabspraksis og er foretaget på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De regnskabsmæssige skøn er baseret på forudsætninger, som kan vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Derfor vil andre kunne komme frem til andre værdier og resultater.

For PenSam Bank er skøn i væsentligt omfang relateret til værdiansættelsen af udlån og herunder særligt nedskrivninger på udlån. Dette skyldes, at fremtidige begivenheder påvirker værdien af udlån, og at det er forbundet med skøn at vurdere risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det konstateres at alle fremtidige betalinger ikke modtages, er der også væsentligt skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder forventede betalinger fra nødlidende engagementer og realisation af sikkerheder.

Fastlæggelse af tab ud fra den forventningsbaserede (IFRS 9) model hviler på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold, ligesom der er et begrænset historisk datagrundlag. Herudover er der usikkerhed forbundet med fastlæggelse af eventuelt tillæg til nedskrivninger i form af ledelsesmæssige skøn.

Omregning af transaktioner i fremmed valuta

Regnskabet er præsenteret i danske kroner. Alle balanceposter i fremmed valuta, det vil sige aktiver og passiver samt ikke-balanceførte poster, omregnes til danske kroner efter Danmarks Nationalbanks offentliggjorte valutakurser på balancedagen. Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes efter de på transaktionstidspunktet gældende kurser. Realiserede og urealiserede valutakursavancer og -tab medtages i resultatopgørelsen under 'Kursreguleringer'.

Resultatopgørelse

Renter mv.

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Stiftelsesprovision og andre gebyrer, som udgør en integreret del af etableringen af et udlån, indregnes i resultatopgørelsen tilbagediskonteret over løbetiden med den effektive rente for det pågældende lån. Positive renter fra indlån indregnes under renteindtægter.

Udbytter

Aktieudbytter indtægtsføres, når de modtages.

Gebyrer og provisioner

Gebyrer og provisioner, som ikke vedrører etablering af udlån, medtages i regnskabet, når de tilskrives. Stiftelsesgebyrer amortiseres og indtægtsføres over udlånenes løbetid som renteindtægt.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af obligationer og aktier består af forskellen mellem den bogførte værdi primo regnskabsåret - eller transaktionsværdien for aktiver anskaffet i regnskabsåret - og værdien på opgørelsesdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, sociale omkostninger samt pensioner mv. til bankens personale.

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, it mv.

Banken har alene indgået aftale om bidragsbaserede pensionsordninger for sine ansatte. Ud over indbetaling af faste bidrag til en pensionsordning har banken ikke yderligere forpligtelser til betaling af pensionsydelse.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter bankens andel af lovmæssige udgifter til Garantifonden for Indskydere og Investorer.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Reglerne om nedskrivninger er baseret på IFRS9 – reglerne. Der nedskrives på baggrund af forventede tab. Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Alle udlån opdeles i tre grupper ved beregning af værdiforringelse og placeres i henholdsvis stadie 1, 2 eller 3 afhængigt af risikoen for kredittab.

Nedskrivningsmodellen indebærer, at et udlån på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i

udlånets restløbetid (stadie 2). Hvis aktivet konstateres værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid. Udgangspunktet er 100% nedskrivning, men denne kan reduceres baseret på individuel vurdering.

Til identifikation af betydelig stigning i kreditrisiko benytter PenSam Bank enten kreditprocesser eller udvikling i kreditkvalitet baseret på bankens adfærdsscoremodel.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen BEC suppleret med bankens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2) i forhold til tidspunktet for førstestegangsindregning i følgende situationer:

- en stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0%
- en stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0% eller derover

Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage eller har fået tildelt en markering i form af Kreditflag OIK eller Kreditflag SVAG – markering, vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt. (Kreditflag er en markering, som registreres på en kunde til styring af svaghedstegn på kunden eller en objektiv indikation på kreditforringelse.)

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, når den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion
- eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig
- banken har afsendt 3. rykker til kunden

Ovenstående indikationer medfører registrering af et Kreditflag – default på kunden.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 3, selvom der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1, 2 og 2 SVAG, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens de største eksponeringer og de svageste eksponeringer i stadie 2 gennemgås ved en manuel, individuel vurdering. For de resterende eksponeringer i stadie 3 foretages nedskrivning ligeledes med en manuel, individuel vurdering og ved vurdering af realisation af sikkerheder baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter fra udlån i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Beregningen sker i et system/set-up, der er udviklet og teknisk vedligeholdt af BEC. Her er der indlagt bankens kriterier for, hvornår der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og aktivet derfor skifter fra stadie 1 til stadie 2.

Modelberegningen suppleres med regulering fra et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdt af LOPI (Lokale Pengeinstitutter). Modulet genererer en række justeringsfaktorer, som ganges på datacentralens "rå" PD - værdier i stadie 2, hvorved det forventede kredittab justeres med denne faktor i forhold til udgangspunktet.

Ledelsen vurderer, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for bankens kreditportefølje og forventninger til fremtiden, og regulerer nedskrivningerne efter et ledelsesmæssigt skøn i det omfang, der vurderes behov herfor.

Det ledelsesmæssige skøn er løbende tilpasset udviklingen i den makroøkonomiske situation. Metoden til fastsættelse af det ledelsesmæssige skøn afspejler en forøget usikkerhed om, hvordan den aktuelt høje inflation og de heraf følgende samfundsøkonomiske konsekvenser kan påvirke de forventede kredittab. Det ledelsesmæssige skøn justerer nedskrivningerne på kunder i stadie 2/2SVAG. Herved afspejles, at den forhøjede inflation øger usikkerheden om de forventede kredittab for mindre sikre udlån. Forventede tab på kunder i stadie 1 og 3 er dækket af henholdsvis de modelberegnete og individuelle nedskrivninger.

Bankens ledelsesmæssige skøn bliver løbende revurderet, samtidig med at de makroøkonomiske prognoser udvikler sig. Skønnet er understøttet af modelbaserede beregninger og gennemgang af risikofyldte kundesegmenter.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis PenSam Bank ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregning ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Inddrivelsesbestræbelserne fortsætter efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. PenSam Bank søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår. Inkasso eller konkursbegæring bringes først i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Skat

Skat af årets resultat, der består af årets aktuelle skat, forskydninger i udskudt skat samt eventuelle reguleringer til tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen. Betalbar skat og udskudt skat indregnes under gældsforpligtelser eller aktuelle skatteaktiver.

Moderselskabet PenSam Holding A/S fungerer som skattemæssigt administrationsselskab. Den samlede skat af PenSam selskabers skattepligtige indkomster betales af PenSam Holding A/S. Skatteeffekten af sambeskatningen i PenSam fordeles til de enkelte selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i aconto skatteordningen.

Anden totalindkomst

Selskabet har valgt at præsentere totalindkomsten som en samlet opgørelse i forlængelse af resultatopgørelsen benævnt 'Totalindkomstopgørelse'. Selskabet har på nuværende tidspunkt ingen poster, som indregnes under anden totalindkomst.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund forretningsmodellen og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig hertil. Dette indebærer, at der sker følgende klassifikation:

- finansielle aktiver som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles på tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris
- finansielle aktiver som ikke opfylder kriterier for forretningsmodellen, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Bankens udlån og andre tilgodehavende måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker/tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Regnskabsposterne omfatter anfordringstilgodehavender og tidsindskud hos Danmarks Nationalbank og hos andre kreditinstitutter og måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Lån måles til amortiseret kostpris med fradrag af det forventede kredittab. Amortiseret kostpris opgøres som lånets nominelle værdi med fradrag af de endnu ikke forfaldne modtagne gebyrer og provisioner samt tillæg af de endnu ikke forfaldne transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med etableringen af eksponeringen.

Banken medtager alene væsentlige transaktionsomkostninger ved opgørelse af amortiseret kostpris. Det er derfor alene det opkrævede lånesagsgebyr, som medtages ved beregningen, hvorefter lånesagsgebyrer indtægtsføres over lånets løbetid ved brug af den effektive rentesats, som lånet havde ved etableringen.

Oplysninger om dagsværdier er udeladt, idet de regnskabsmæssige værdier vurderes at være et rimeligt estimat for dagsværdi.

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af noterede obligationer og aktier opgøres med udgangspunkt i den officielle lukkekurs på balancedagen. Hvis en officiel lukkekurs ikke findes, anvendes den officielle børs-kurs.

Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer måles dog til nutidsværdien af udtrækningsbeløbet.

Bankens øvrige aktier, der udgør en ubetydelig andel af de samlede aktier, måles til en skønnet dagsværdi baseret på indre værdi under hensyntagen til, hvad salgsprisen skønnes at ville være i en handel mellem uafhængige parter.

Aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger

Aktiver, som kundernes opsparing er placeret i, måles til dagsværdi og placeres under 'Aktiver tilknyttet puljeordninger'. Tilsvarende placeres kundernes indlån under 'Særlige indlån'. Indlånene måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udskudte skatteaktiver/forpligtelser

Udskudt skat opgøres og indregnes ud fra gældsmetoden på alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i balancen under posterne 'Udskudte skatteaktiver' og 'Udskudte skatteforpligtelser' på grundlag af gældende skattesatser.

Skatteaktiver vedrørende uudnyttede underskud og skattefradrag indeholdes alene i udskudt skat, hvis det er sandsynligt, at sådanne underskud og skattefradrag kan udnyttes under hensyntagen til, at selskabet indgår i en sambe-skatning.

Andre aktiver

Andre aktiver består primært af indskudt medlemskapital i BEC, som måles til nominel værdi, idet banken ved udtræden af medlemskabet uden foreningens ophør alene vil få udbetalt det indskudte beløb. Ved foreningens ophør fordeles den indskudte kapital efter de tilbageværende medlemmers seneste tre års omsætning.

Andre aktiver består herudover af tilgodehavende obligationsrenter, som beregnes med udgangspunkt i kuponrente og terminsdato og medtages til nominel værdi. Tilgodehavende renter i udenlandsk valuta omregnes til nominel værdi i danske kroner efter valutakurser på opgørelsesdatoen.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende sker måling til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter gæld til privatkunder. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver udgøres primært af gæld til kreditorer og måles til nominel værdi. Uudnyttede kreditter indregnes ikke i bankens forpligtelser.

Afledte finansielle forpligtelser

Afledte finansielle forpligtelser måles til dagsværdi, der opgøres som forskellen mellem den aftalte terminskurs og terminskursen på balancedagen. Posten omfatter markedsværdien af uafviklede fonds- og valutaterminforretninger. Markedsværdierne opgøres brutto forretning for forretning, og positive markedsværdier føres under 'Andre aktiver', mens negative markedsværdier føres under 'Andre passiver'.

Foreslået udbytte

Udbytte, der forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen.

Nøgletal

Selskabets nøgletal udarbejdes efter reglerne i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

NOTE 2**Femårsoversigt**

Resultatopgørelse i t. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Renteindtægter	61.075	65.102	64.190	66.001	67.779
Renteudgifter	-2.291	-1.914	-1.779	-2.987	-2.553
Netto renteindtægter	58.784	63.188	62.411	63.014	65.226
Udbytte af aktier mv.	81	30	0	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	31.550	28.183	25.627	18.789	10.352
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.897	-2.454	-2.752	-2.266	-2.387
Netto rente- og gebyrindtægter	87.518	88.947	85.257	79.537	73.191
Kursreguleringer	-40.554	-8.678	-6.251	-3.073	-5.753
Udgifter til personale og administration	-68.361	-73.298	-73.203	-69.023	-64.617
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	59	1.747	-1.580	-1.665	-5.127
Resultat før skat	-21.353	8.702	4.238	5.759	-2.321
Skat	5.107	-2.035	-928	-1.156	539
Årets resultat / Årets totalindkomst	-16.246	6.668	3.310	4.603	-1.782
Resultat af primær bankdrift før skat ¹⁾	12.122	11.013	5.205	4.378	-2.434

Balance i t. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Aktiver, i alt	2.197.961	2.178.063	2.164.743	1.878.850	1.840.267
Udlån	1.091.918	1.201.639	1.277.477	1.245.835	1.196.414
Obligationer	636.614	597.672	535.891	277.278	366.450
Aktier mv.	1.578	1.334	1.110	769	723
Indlån	1.877.338	1.840.709	1.832.814	1.598.553	1.572.339
Aktiekapital	65.000	65.000	65.000	60.000	60.000
Egenkapital	297.352	313.598	306.931	253.621	249.018
Forretningsomfang (indlån + udlån)	2.969.256	3.042.348	3.110.291	2.844.388	2.768.753
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	457	482	472	423	415

1) Resultat af primær bankdrift før skat udtrykker årets resultat før skat fratrukket investeringsafkast.

NOTE 2 (FORTSAT)

Nøgletal	2022	2021	2020	2019	2018
Solvens og kernekapital					
Egentlig kernekapitalprocent	22,0	20,8	19,2	17,8	17,0
Kapitalprocent	22,0	20,8	19,2	17,8	17,0
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	-7,0	2,8	1,5	2,3	-0,9
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	-5,3	2,1	1,2	1,8	-0,7
Indtjening pr. omkostningskrone	0,7	1,1	1,1	1,1	1,0
Afkastningsgrad (pct.)	-0,7	0,3	0,2	0,2	-0,1
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	4,7	4,1	2,9	1,9	4,3
Valutaposition (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	58,9	66,1	70,8	76,9	77,9
LCR (pct.)	655,1	622,8	1.375,0	639,5	826,4
NSFR (pct.) ¹⁾	175,9	170,7	-	-	-
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	18,7	16,4	49,9	81,1	58,6
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	0,1	0,1	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,9	0,9	1,1	1,6	2,0
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,6	0,6	0,6	1,1	1,2
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	3,7	3,8	4,2	4,9	4,8
Årets udlånsvækst (pct.)	-9,1	-5,9	2,5	4,1	14,7

1) NSFR er en brøk, hvor tælleren, der består af bankens beholdning af tilgængelig stabil finansiering (passiv-siden), skal være større end nævneren, der består af behovet for stabil finansiering (aktiv-siden).

NOTER

I t. kr.

NOTE 3

Renteindtægter	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	313	0
Udlån og andre tilgodehavender	50.984	57.330
Obligationer	6.998	6.338
Negativ rente fra indlån	2.780	1.435
I alt	61.075	65.102

NOTE 4

Renteudgifter	2022	2021
Kreditinstitutter og centralbanker	-364	-529
Indlån og anden gæld	-1.927	-1.385
I alt	-2.291	-1.914

NOTE 5

Gebyrer og provisionsindtægter	2022	2021
Betalingsformidling	1.979	1.842
Garantiprovision	428	231
Øvrige gebyrer og provisioner	29.143	26.110
I alt	31.550	28.183

NOTE 6

Kursreguleringer	2022	2021
Obligationer	-41.019	-8.976
Aktier mv.	148	105
Valuta	303	175
Øvrige finansielle instrumenter	14	17
I alt	-40.554	-8.678

NOTE 7**Udgifter til personale og administration****2022****2021**

Selskabet har indgået administrationsaftale med PenSam A/S. Vederlaget til direktion og bestyrelse samt honorar til revision bliver afregnet i henhold til administrationsaftale.

Selskabet er en del af PenSam Holding koncernen. Revisionshonorar er oplyst på koncern-niveau i PenSam Holdings årsrapport. Den eksterne revision har uover lovpligtig revision og afgivne erklæringer ikke udført opgaver for banken.

Udgifter til personale og administration, i alt	-68.361	-73.298
Personaleudgifter:		
Lønninger	-23.981	-23.606
Pensioner	-4.159	-4.164
Udgifter til social sikring	-503	-681
Lønsumsafgift	-4.090	-3.940
I alt	-32.733	-32.391
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	39	40
Antal i bestyrelsen	5	5
Antal i direktionen	1	1
Antal væsentlige risikotagere	12	13

Vederlag til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere:

Bestyrelse:

Kontraktligt vederlag	-400	-400
Honorar i alt	-400	-400

Rapport om vederlag til bestyrelse og direktion kan læses på:

https://www.pensam.dk/om_pensam/hvem_er_vi/organisation/selskabsstruktur

Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil

Kontraktligt vederlag	-18.392	-19.121
Pension	-2.762	-2.929
Kontant bonus	0	-108
I alt omkostningsført vederlag i PenSam Holding koncernen	-21.154	-22.158

PenSam Holding koncernen er forpligtet til at udpege alle medarbejdere, hvis aktiviteter har indflydelse på PenSam Bank's risikoprofil. En andel af de væsentlige risikotagere er tillige ansat i de øvrige selskaber i PenSam Holding koncernen, og en andel af ovenstående vederlag fordeles derfor til disse selskaber.

Samlet variabel løn fordelt på udbetalingsform

Kontant udbetalt	0	-202
Udskudt for året	0	0

Samlet udestående variabel løn

Udestående udskudt variabel løn vedr. tidligere år	0	0
Udbetaling af udskudt variabel løn vedr. tidligere år	0	-187

I henhold til lønpolitikken udbetales der ikke variabel løn i form af kontant bonus på baggrund af aktiviteter for PenSam Bank.

NOTE 8

Skat	2022	2021
Beregnet skat af årets indkomst	0	1.358
Ændring i udskudt skat	-4.872	721
Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesats	-236	0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-4	0
Reguleringer	5	-44
I alt	-5.107	2.035
Udskudte skatteaktiver, primo	1.926	2.736
Ændring i udskudt skat for året	4.872	-721
Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesats	236	0
Ændring i udskudt skat, øvrige	105	-89
Udskudte skatteaktiver, ultimo	7.139	1.926

Det udskudte skatteaktiv vedrører forskellen mellem opkrævet og indtægtsført lånesagsgebyr, samt fremførbare underskud.

Opgørelse af effektiv skatteprocent		
Selskabsskatteprocent	22,0%	22,0%
Reguleringer	0,8%	1,9%
Ændring i udskudt skat	1,1%	-0,5%
Effektiv skatteprocent	23,9%	23,4%

NOTE 9

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	20.442	20.337
I alt	20.442	20.337

NOTE 10

Obligationer til dagsværdi	2022	2021
Andre realkreditobligationer	447.861	418.476
Statsobligationer	188.753	179.196
I alt	636.614	597.672

NOTE 11

Aktiver tilknyttet puljeordninger	2022	2021
Kontantindestående	770	286
Investeringsforeningsandele	191.554	152.391
Andre aktiver	314	233
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	192.638	152.910

NOTE 12

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2022	2021
Gæld til kreditinstitutter	17.762	11.471
I alt	17.762	11.471

NOTE 13

Indlån og anden gæld	2022	2021
På anfordring	1.385.411	1.380.332
Særlige indlånsformer	491.927	460.377
- heraf puljeindlån	192.638	152.910
I alt	1.877.338	1.840.709

NOTE 14**Aktiekapital**

Aktiekapitalen er ikke opdelt i flere aktieklasser og består af aktier på nominelt 100 kr. eller multipla heraf.

	Antal
Antal aktier	650.000

Selskabet er ejet 100 % af PenSam Pension forsikringsaktieselskab, der har hjemsted i Furesø. Selskabet indgår i PenSam Holding A/S's koncernregnskab, cvr. nr. 12 62 95 32.

NOTE 15

Eventualforpligtelser	2022	2021
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	40.112	95.108
Øvrige garantier	230.144	352.416
Garantier mv. i alt	270.256	447.524
Andre eventualforpligtelser:		
Opsigelsesvarsel huslejeaftale med PenSam A/S	480	480
Øvrige forpligtelser	8.693	8.447
Andre forpligtelser, i alt	9.173	8.927

Fald i garantier er afledt af fald i antal af sager, hvor kunder køber bolig.

I det omfang, at kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Uudnyttede kreditter udgør

272.402 299.049

Banken har en udtrædelsesgodtgørelse i relation til bankens datacentral BEC.

Udtrædelsesgodtgørelsen udgør i en going concern situation

126.246 117.637

I forbindelse med deltagelse i clearing er der til sikkerhed deponeret obligationer i Danmarks Nationalbank til en kursværdi på

64.812 65.089

Værdien er opgjort eksklusiv udtrukket beholdning.

PenSam Holding koncernen's sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skat af den sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for PenSam Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Banken har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

Selskabet har alene leasingforpligtelser af en beløbsstørrelse og type, som ikke indregnes i årsrapporten.

NOTE 16

Kapitalforhold	2022	2021
Egentlig kernekapital		
Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført overskud tidligere år	187.352	203.598
Egentlig kernekapital før fradrag	297.352	313.598
Fradrag i egentlige kernekapitalposter:		
Udsudte skatteaktiver	-5.278	0
Minimumsdækning for nødlidende eksponeringer	-40	-145
Kapitalgrundlag	292.035	313.453
PenSam Bank har ikke hybrid- eller supplerende kapital.		
Samlet risikoeksponering i alt	1.325.573	1.503.780
Heraf:		
Kreditrisiko	1.023.096	1.197.865
Markedsrisiko	173.559	158.561
Operationel risiko	128.918	147.354
Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	106.046	120.302
Kapitalprocent	22,0	20,8

PenSam Bank har fravalgt at benytte den 5-årige overgangsordning for indregning af IFRS 9 – effekten i kapitalgrundlaget. Den samlede effekt af IFRS 9 opstået i 2018 er herved fuldt indregnet i kapitalgrundlaget allerede i 2018.

NOTE 17**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.****2022****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.611	2.107	10.459	14.176
Nye nedskrivninger	1.297	2.843	2.811	6.952
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-1.717	-1.992	-2.725	-6.434
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-1	-5	-1.860	-1.866
Nedskrivninger 2022	1.190	2.953	8.685	12.828

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	278	106	50	434
Nye nedskrivninger	132	104	20	256
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-252	-103	-44	-399
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-3	-3
Nedskrivninger 2022	158	107	23	288

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31. december 2022**1.348 3.060 8.708 13.116****Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.****2021****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	5.023	1.810	12.872	19.704
Nye nedskrivninger	811	1.603	4.882	7.296
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-4.223	-1.306	-2.887	-8.416
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-4.408	-4.408
Nedskrivninger 2021	1.611	2.107	10.459	14.176

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	524	159	46	729
Nye nedskrivninger	217	84	47	348
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-463	-137	-17	-617
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-26	-26
Nedskrivninger 2021	278	106	50	434

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31. december 2021**1.888 2.214 10.509 14.610**

NOTE 17 - (FORTSAT)**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen	2022	2021
Udlån mv., nye nedskrivninger, netto	-518	1.120
Garantier mv., nye nedskrivninger, netto	143	269
Tab uden forudgående nedskrivning	-343	-491
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	777	849
Samlet driftspåvirkning i resultatopgørelsen	59	1.747

Det ledelsesmæssige skøn	2022	2021
De akkumulerede nedskrivninger udgør ialt	13.116	14.610
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn i alt	1.974	314

Det ledelsesmæssige skøn indgår i modelberegningen på konti i stadie 2/2SVAG.

NOTE 18

Løbetidsfordeling efter restløbetid	2022	2021
Anfordringstilgodehavender	20.442	20.337
I alt	20.442	20.337
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
På anfordring	7.946	9.977
Til og med 3 måneder	20.664	21.453
Over 3 måneder og til med 1 år	76.641	89.574
Over 1 år og til og med 5 år	317.353	383.989
Over 5 år	669.314	696.646
I alt	1.091.918	1.201.639
Udskudte skatteaktiver		
Over 1 år	7.139	1.926
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringsgæld	17.762	11.471
I alt	17.762	11.471
Indlån		
På anfordring	1.628.678	1.601.033
Indlån med opsigelsesvarsel		
Til og med 3 måneder	4.724	4.363
Over 3 måneder og til med 1 år	18.246	17.066
Over 1 år og til og med 5 år	80.150	81.620
Over 5 år	145.540	136.627
	1.877.338	1.840.709

NOTE 19

Kreditrisiko	2022	2021
--------------	------	------

Fordelt på sektorer og brancher i %:

Øvrige erhverv	0,0%	0,0%
Erhverv i alt	0,0%	0,0%
Private	100,0%	100,0%
I alt	100,0%	100,0%

Praksis for styring af kreditrisiko

Bankens kreditpolitik fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af kreditrisici, som banken ønsker at påtage sig samt principper for styring af kreditrisici.

Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter helt eller delvist misligholder indgåede betalingsforpligtelser. Kreditpolitikken revurderes minimum årligt af bankens bestyrelse.

Banken har kreditrisiko på eksponeringer mod privatkunder jf. brancheopgørelse.

Kreditgivning skal ske med afsæt i kreditpolitikens risikostyringsprincipper.

Bankens kreditrisici styres ved, at kunder rates ud fra bankens ratingmodel. Banken anvender en 11-trinsskala som oversættes til Finanstilsynets bonitetsklassifikation. Oversættelsen revurderes årligt. Ved behandling af långivning tages der ud fra kundens nøgletal stilling til, hvilken bonitetsklasse kunden tilhører. Dette sker både ved forøgelse af udlån til eksisterende kunder samt udlån til nye kunder.

Rating og bonitetskategori

Rating	1-4	5-7	8-9	10-11
Finanstilsynets bonitetskategori	3 og 2a	2b	2c	1

Fordeling af nedskrivningerne pr. stadie ses i note 17. Nedskrivninger under 2 SVAG udgør 65,4 % af stadie 2.

Banken benytter pantsikkerhed ved udlån til fast ejerbolig, andelsbolig samt billån.

Værdiansættelse af pantet sker med fradrag af omkostninger til brug for eventuel realisation af sikkerheder.

Sikkerheder er omvendt medvirkende til, at finansielle aktiver, herunder kreditforringede udlån, ikke i alle tilfælde nedskrivningbelastes 100%, idet sikkerheder fratrækkes i nedskrivningsgrundlaget før beregning af nedskrivning. Ved kreditforringede udlån foretages en konkret og realistisk vurdering af sikkerhedens værdi før nedskrivningsberegning.

I stadie 3 udgør udlån før nedskrivning 13,9 mio. kr. Heraf er 5,4 mio. kr. af saldo værdien dækket af sikkerheder, hvorved kredittabet reduceres.

Ved opgørelse af kreditrisiko til brug for beregning af kapitalprocent er der ikke foretaget fradrag for eventuel sikkerhedsstillelse.

For yderligere oplysninger henvises der til bankens risikorapport på:

https://www.pensam.dk/om_pensam/hvem_er_vi/pensam-i-tal/aarsrapporter

NOTE 19 - (FORTSAT)

Krediteksponeringer fordelt på bonitet og stadier

2022

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris fordelt efter bonitet og stadier, før nedskrivninger og hensættelser

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	673.423	10.804	0	684.227
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	346.745	26.225	0	372.970
2C - Væsentlige svagheder	1.528	17.468	0	18.996
1 - Objektiv indikation for kreditrisiko (OIK)	0	14.652	13.901	28.553
I alt	1.021.696	69.149	13.901	1.104.746

Garantier og uudnyttede kredittilsagn fordelt efter bonitet, før nedskrivninger og hensættelser

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	376.641	8.608	0	385.249
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	143.006	10.713	0	153.719
2C - Væsentlige svagheder	391	2.526	0	2.917
1 - Objektiv indikation for kreditrisiko (OIK)	0	917	144	1.061
I alt	520.038	22.764	144	542.946

Banken har ingen aktiver, der er kreditforringet ved første indregning.

Krediteksponeringer fordelt på bonitet og stadier

2021

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris fordelt efter bonitet og stadier, før nedskrivninger og hensættelser

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	802.335	16.727	0	819.062
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	320.877	24.272	0	345.149
2C - Væsentlige svagheder	4.580	19.877	0	24.457
1 - Objektiv indikation for kreditrisiko (OIK)	0	12.542	14.605	27.147
I alt	1.127.792	73.418	14.605	1.215.815

Garantier og uudnyttede kredittilsagn fordelt efter bonitet, før nedskrivninger og hensættelser

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	497.645	11.858	0	509.503
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	210.651	12.372	0	223.023
2C - Væsentlige svagheder	7.895	5.216	0	13.111
1 - Objektiv indikation for kreditrisiko (OIK)	0	1.052	318	1.370
I alt	716.191	30.498	318	747.007

Banken har ingen aktiver, der er kreditforringet ved første indregning.

NOTE 20

Nærtstående parter

PenSam Bank A/S er ejet 100 pct. af PenSam Pension forsikringsaktieselskab, der er ejet 100 pct. af PenSam Holding A/S, som igen er ejet 100 pct. af FOA - Fag og Arbejde.

PenSam Pension forsikringsaktieselskab, PenSam Holding A/S og FOA er dermed nærtstående parter, der har bestemmende indflydelse. Medlemmerne af PenSam Banks bestyrelse og direktion indgår i kredsen af nærtstående parter, der har betydelig indflydelse. Der har ikke været andre transaktioner med bestyrelse og direktion end vederlag.

Andre nærtstående parter omfatter PenSam A/S, som er ejet 100 pct. af PenSam Holding A/S og dermed er søsterselskab til PenSam Pension forsikringsaktieselskab samt Pensam Forsikring A/S, der er søsterselskab til PenSam Bank A/S.

PenSam A/S varetager administrative opgaver for PenSam Bank i henhold til administrationsaftale, som afregnes til fastpris opgjort på markedsbaserede vilkår. De administrative opgaver omfatter bestyrelses-support, formueforvaltning og finansiell styring.

Øvrige koncerninterne transaktioner sker ligeledes på markedsbaserede vilkår.

PenSam Holding koncernen anvender PenSam Bank A/S som bankforbindelse i beskedent omfang.

Ydelser i henhold til administrationsaftale med PenSam A/S samt mellemværende med tilknyttede virksomheder:

	2022	2021
Omkostninger, i alt	-7.701	-7.761
Tilgodehavender, i alt	0	0
Gæld, i alt	873	4.383

NOTE 21

Risikooplysninger

Bestyrelsen i PenSam Bank vurderer løbende bankens overordnede risici og de væsentligste individuelle risikoområder. Bestyrelsen vedtager politikker og retningslinjer for de væsentligste risikoområder, som sikrer sammenhæng mellem de finansielle mål og midler. Den overordnede politik for risikostyring definerer de væsentligste risikokategorier for PenSam Bank samt rammerne for disse. Politik for risikostyring fastlægger desuden ansvarsområder, formål, processer og rapporteringsprocedurer for risikostyringen i PenSam Bank.

PenSam Bank har en Bankkomité for at sikre en helhedsorienteret finansiell styring. Komitéen følger realiseringen af forretningsplanen og sikrer de regulatoriske krav til kapitaldækning. Desuden følger komitéen udviklingen i udlånsporteføljen og kvaliteten i kreditgivning.

PenSam Bank har outsourcet en del af administrationen til den koncernforbundne virksomhed PenSam A/S. Bankens risikostyring samt regnskabsmæssige opgaver håndteres således af Finansiell Styring, mens bankens formueforvaltning varetages af Investering. Chefen for Risikostyring er udpeget som risikoansvarlig for PenSam Bank.

De væsentligste risici i PenSam Bank vedrører kreditrisiko, markedsrisiko, likviditets- og fundingrisici samt operationelle risici.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er bankens risiko for tab som følge af, at en udlånskunde eller en anden modpart misligholder sine forpligtelser over for PenSam Bank. Kreditrisikoen er PenSam Bank's væsentligste risikoområde, og her hvor det største forretningsmæssige fokus ligger. Banken er en privatkundebank, der udbyder enkle og gennemskuelige bankprodukter og -services. Den primære kundegruppe er FOA faggrupper, deres familier og husstand. PenSam Bank har i alle henseender tilstræbt at forenkle produkter og processer omkring håndteringen af kundernes behov, hvilket betyder, at PenSam Bank som udgangspunkt har et lavt risikoniveau, og at den generelle kreditrisiko er ikke påvirket af enkelte større kundeforhold.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af kurs- eller prisændringer. Markedsrisikoen i PenSam Bank består hovedsageligt af rente- og kreditspændrisiko inden for handelsbeholdningen. Denne stammer fra placering af overskudslikviditeten fra indlånsoverskud i likvide fondsaktiver af høj kreditkvalitet.

Likviditets- og fundingrisiko

Likviditets- og fundingrisiko er risikoen for, at banken på kort eller langt sigt ikke har tilstrækkelig likviditet til at dække sine forpligtelser. Banken har et relativt stort indlånsoverskud og en simpel finansieringsstruktur bestående af egenkapital samt pensions- og anfordringsindsudskud fra privatkunder.

Operationelle risici

Operationelle risici er risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inkl. retslige risici. PenSam Bank har, for at reducere risikoen for tab som følge af operationelle risici, sikret sig, at der er implementeret forretningsgange og løbende udføres relevante interne kontroller.

PenSam Bank A/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum

PenSam