

PenSam Bank A/S

Risikorapport 2022

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse.....	2
Formål og erklæringer.....	3
1. Risikoprofil	3
2. Risikostyring.....	3
2.1. Risikostyringspolitik	3
2.2. Risikostyringsfunktionen og andre relevante funktioner	4
2.3. Rapportering.....	5
2.4 Ledelsessystem.....	5
3. Kapitalstyring og solvensbehov	7
3.1. Kapitalgrundlag	8
3.2. Risikovægtede eksponeringer	8
3.3. Solvensbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag	8
3.4. Solvensdækning	13
3.5. Gearing.....	13
4. Kreditrisiko	14
4.1. Kreditpolitik	14
4.2. Styring af kreditrisici	14
4.3. Sikkerheder	14
4.4. Modpartsrisiko	14
4.5. Eksponeringer med kreditrisiko	15
4.6. Nedskrivninger på udlån.....	16
5. Markedsrisiko	18
5.1. Markedsrisikopolitik	18
5.2. Styring af markedsrisici	18
5.3. Markedsrisiko i handelsbeholdningen	18
5.4. Markedsrisiko uden for handelsbeholdningen.....	18
6. Operationelle risici	19
6.1. Politik for operationelle risici.....	19
6.2. Styring af operationelle risici	19
7. Likviditetsrisiko	19
7.1. Politik for likviditetsrisiko.....	19
7.2. Styring af likviditetsrisiko	19
8. Anvendelsesområde	19

Formål og erklæringer

Formålet med denne rapport er at redegøre for PenSam Bank's risiko- og kapitalstyring. Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskravene i Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og giver en beskrivelse af de væsentligste risici, som banken er eksponeret overfor.

I henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, skal PenSam Bank offentliggøre de i bekendtgørelsens bilag 2 anførte oplysningskrav minimum halvårligt. Det vurderes løbende, om der er behov for at offentliggøre oplysningerne hyppigere. Rapporteringen offentliggøres samtidig med årsrapporten og halvårsrapporten. I forbindelse med halvårsrapporten er det dog kun en del af den fulde risikoreport, der offentliggøres.

Rapporten opfylder sammen med årsrapporten bankens forpligtelser i henhold til oplysningskravene under søjle III i CRR-forordningen.

PenSam Bank's bestyrelse og direktion har den 01. marts 2023 godkendt risikoreporten for 2022.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring er betryggende og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er betryggende i forhold til bankens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsmodel, strategi samt nøgletal, giver et retvisende og dækkende billede af bankens risikostyring.

1. Risikoprofil

PenSam Bank er et 100% ejet datterselskab af PenSam Pension forsikringsaktieselskab og er dermed en del af PenSam Holding koncernen. Koncernstrukturen er beskrevet i bankens årsrapport, som udgives samtidig med nærværende risikoreport. En overordnet beskrivelse af bankens kunder og dens produkter findes ligeledes i årsrapporten.

PenSam Bank er en privatkundebank, der udbyder enkle og gennemskuelige bankprodukter og -services. Den primære kundegruppe er FOA faggrupper, deres familier og husstandsmedlemmer.

Produkterne omfatter lån og kreditter til finansiering af andels- og ejerboliger (herunder realkreditbelåning via Totalkredit) samt bil og forbrug. Endvidere yder PenSam Bank indirekte garantier til kunder gennem udstedelse af bil- og boligkøbsbeviser. Derudover tilbyder PenSam Bank en række indlånsprodukter til frie midler i form af almindeligt indlån, opsparingskonti og forskellige former for pensionsopsparing.

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.

PenSam Bank ønsker en effektiv og ansvarlig drift af selskabet, hvilket medfører, at alle væsentlige risici skal håndteres i henhold til det ønskede risikoniveau.

2. Risikostyring

2.1. Risikostyringspolitik

Bestyrelsen har vedtaget en Politik for risikostyring. I denne politik defineres de væsentligste risikokategorier for PenSam Bank samt rammerne for disse. Politik for risikostyring fastlægger desuden ansvarsområder, formål, processer og rapporteringsprocedurer for risikostyringen i banken.

De væsentligste risikokategorier er følgende:

- Kreditrisiko: Risikoen for, at banken lider tab som følge af, at en udlånskunde eller anden modpart misligholder sine forpligtelser overfor banken.
- Markedsrisiko: Risikoen for tab som følge af kurs- eller prisændringer.
- Likviditetsrisiko: Risikoen for, at banken på kort eller langt sigt ikke har tilstrækkelig likviditet til at dække sine forpligtelser.
- Operationel risiko: Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inkl. retslige risici.

Der er vedtaget et sæt bevillingsrammer for investeringsaktiverne samt kreditgivningen. Bestyrelsen har givet direktionen en ramme, inden for hvilken den kan disponere. Rammen er videredelegeret til relevante medarbejdere, som kan disponere inden for denne. Større engagementer skal behandles af bestyrelsen.

Retningslinjerne fra bestyrelse til direktion er videredelegeret til medarbejderne i form af forretningsgange på de væsentligste forretningsområder samt bevillingsbeføjelser. Der er i den forbindelse også udarbejdet forretningsgange omhandlende hvidvask og terrorfinansiering.

2.2. Risikostyringsfunktionen og andre relevante funktioner

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

Den risikoansvarlige i PenSam Bank har overordnet ansvar for at sikre en effektiv risikostyring i forhold til de risiko-bæftede aktivitetsområder samt at sikre et effektivt internt kontrolmiljø. Den risikoansvarlige har ansvaret for opgaverne i risikostyringsfunktionen, som omfatter at:

- Tilrettelægge og vedligeholde risikostyringsprocessen.
- Vurdere, om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og reelle risici.
- Indsamle, vurdere og rapportere utilsigtede hændelser.
- Udarbejde solvensopgørelser.
- Vurdere principper for opgørelse af risici og anvendte modeller.

Der er endvidere udpeget en complianceansvarlig, som er ansvarlig for opgaverne i compliancefunktionen. Opgaverne i compliancefunktionen omfatter i henhold til ledelsesbekendtgørelsens § 17, at:

- Overvåge, kontrollere og vurdere om selskabets metoder, procedurer og eventuelle afhjælpnings foranstaltninger er effektive til at opdage og mindske risikoen for manglende overholdelse af gældende lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt (compliance-risici).
- Rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder med at sikre, at lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt overholdes.

Alle væsentlige risikoområder, samt den finansielle risikorapportering, rapportering omhandlende hvidvask og terrorfinansiering, hændelser og kontroller, behandles løbende af direktionen for PenSam Bank samt bankens risikoansvarlige.

Den daglige rådgivnings- og kreditgivningsfunktion er forankret i bankens egen organisation. Chefen for Kreditkontoret refererer til både Finansdirektøren og Forretningsdirektøren i banken, som begge refererer direkte til direktionen.

Der er etableret interne kontroller, som skal sikre, at alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet overholdes, herunder bevillingsgrundlaget, kvaliteten af bevillingsprocessen, efterlevelse af kreditpolitikken og forretningsgang for kreditgivning. Kontrollerne udføres løbende af Kreditkontoret. Da PenSam Bank er en forholdsvis lille organisation, og der er krav om funktionsadskillelse, kontrollerer Risikostyringsafdelingen ligeledes, at kreditgivningen sker på betryggende vis.

2.3. Rapportering

Bestyrelsen modtager og godkender rapportering på alle væsentlige risikoområder i banken med en frekvens som angivet i tabel 1 nedenfor. I den kvartalsvise rapportering indgår bl.a. rapportering på overholdelse af samtlige af de af bestyrelsen fastlagte risikorammer.

Tabel 1. Rapportering på bestyrelsesniveau.

Område	Frekvens
Kreditrisici	Kvartalsvis
Finansiell risikorapport (solvens, kapital, og likviditet)	Kvartalsvis
ICAAP	Årlig
ILAAP	Årlig
Genopretningsplan	Årlig

Der udarbejdes ligeledes månedlig risiko- og performancerapportering, som tilgår ledende medarbejdere samt direktionen. Al ovenstående rapportering varetages af Risikostyringsafdelingen.

2.4 Ledelsessystem

Bestyrelsens antal af direktions- og bestyrelsesposter

PenSam Banks bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i PenSam Bank et antal øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlemmer	Andre ledelseshverv
Mona Striib (formand)	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
Helene Mikkelsen (næstformand)	Medlem af hovedbestyrelsen i FOA – Fag og Arbejde Medlem af politisk 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
Inge Beicher	Bestyrelsesmedlem i PenSam Pension forsikringsaktieselskab

	Bestyrelsesmedlem i PenSam Forsikring A/S
Ole Bjarrum	Direktør i Konsulentvirksomheden Ole Bjarrum Bestyrelsesmedlem i PenSam Forsikring A/S
Pernille Thorslund	Adm. direktør i Yellowmind Bestyrelsesmedlem i ADAPT Group A/S Bestyrelsesmedlem i PenSam Forsikring A/S

Ansættelsespolitik for bestyrelsesmedlemmer og deres faktiske viden, faglige kompetence og ekspertise

PenSam Bank følger de kompetencekrav til bestyrelse, som følger af den finansielle lovgivning. Kompetenceni-veauet i bestyrelsen vurderes som helhed at opfylde de krav til viden og erfaring, som er påkrævet. For at sikre, at alle bestyrelsesmedlemmer besidder de nødvendige kompetencer for at varetage hvervet, herunder krav til færdig-heder, viden og ekspertise, gennemfører bestyrelsen årligt en evaluering af bestyrelsesarbejdet ud fra PenSam Banks forretningsmodel. Heri indgår en vurdering af den samlede kompetencesammensætning samt en hand-lingsplan for uddannelsesiltag i bestyrelsen, således det sikres, at bestyrelsen lever op til de fastsatte krav.

Kvalifikationer og kompetencer som bestyrelsen vurderer nødvendige at besidde for at forstå PenSam Banks akti-viteter og de hermed forbundne risici.

- Bankprodukter
- Branche og markedskendskab
- Strategi og forretningsmodeller
- Forretningsudvikling
- Salg, vækst og indtjening
- Risikovurdering og modeller til brug for risikoberegning
- Solvensbehov
- Kreditvurdering og kreditpolitik
- Vurdering af selskabets operationelle risici
- Vurdering af likviditetsrisici og fundingpolitik
- Vurdering af risiko for hvidvask, terrorfinansiering og øvrig økonomisk kriminalitet
- Investeringspolitik og risici
- Forståelse for finansiell rapportering og regnskaber
- Kendskab til centrale lovmæssige rammer for virksomheden
- Outsourcing
- IT
- Andelsboligområdet
- Realkredit

Ansættelsespolitik for bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at PenSam Bank efterstræber en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, alder og køn.

I politik for mangfoldighed er oplyst nedenstående generelle kvalifikationer og kompetencer, som lægges afgø-rende vægt på i udvælgelsen af kandidater til bestyrelsen. De generelle kvalifikationer og kompetencer skal ses i sammenhæng med oplystningen af de konkrete kvalifikationer og kompetencer i relation til PenSam Banks forret-ningsmodel i afsnittet ovenfor.

- Ledelseskompetence – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering, kontrol
- Bestyrelseskompetence – erfaring med bestyrelsesarbejde, forståelse, viden
- Forretningskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning
- Økonomikompetence – Evne til at forstå og respektere økonomiske forhold

- Faglig kompetence – Kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- Indsigt i samfundsforhold, erhvervsforhold, brancheindsigt mv.
- Øvrige kompetencer – personlighed, integritet, analytisk, bred kontaktflade, organisatorisk, engagement og tid

Ved rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer nedsætter bestyrelsen et midlertidigt udvalg, som kan varetage opgaven med at finde egnede kandidater. Der vil være fokus på at tiltrække og udvælge kandidater med forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, der på bedste vis modsvarer selskabets strategi, forretningsmodel, prioriteringer, nuværende bestyrelsessammensætning og konklusioner fra bestyrelsens selvevalueringer. Når rette kandidat er fundet, indstilles vedkommende til valg på generalforsamlingen.

Bestyrelsen har bl.a. opstillet og arbejder med måltal for den kønsmæssige fordeling blandt selskabets bestyrelsesmedlemmer efter reglerne i selskabsloven og lov om finansiel virksomhed. Bestyrelsen fastsatte i 2019 et måltal om ligelig kønsmæssig fordeling (2-3) af de generalforsamlingsvalgte medlemmer i 2023. Bestyrelsen rapporterer årligt om arbejdet med at sikre en kønsmæssige ligelig fordeling i PenSam Bank i selskabets årsrapport.

Risikoudvalg

Moderselskabet for PenSam Bank (PenSam Pension) har nedsat et revisions- og risikoudvalg, som overvåger og vurderer regnskabs- og revisionsprocesser samt interne kontrolsystem og risikostyring.

Beskrivelse af informationsstrømmen vedrørende risiko til bestyrelsen

Der skal ske løbende rapportering til bestyrelsen på alle væsentlige risikoområder, de områder, hvor bestyrelsen har fastsat grænser for direktionen, eller hvor der er fastsat grænser i lovgivningen. Det vil fremgå af den enkelte retningslinje, hvis der vurderes at være behov for rapportering, hvor ofte rapportering skal ske, samt hvem der er ansvarlig herfor. Overskridelser af bestyrelsens retningslinjer skal som minimum rapporteres ved det næstkommende bestyrelsesmøde, ligesom rapportering skal ske, hvis forhold, der ligger til grund for fastsættelsen af de enkelte grænser for risici, ændres væsentligt.

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

3. Kapitalstyring og solvensbehov

PenSam Bank har siden 2005 indberettet tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov, som det også følger af lovgivningen. Der er i opstillingen af metode og model taget hensyn til arten, størrelsen og kompleksiteten af PenSam Bank's forretninger.

Bankens interne grænseværdier for solvensprocenten fastlægges ved godkendelse af bankens genopretningsplan og opdateres minimum årligt. I genopretningsplanen anvendes en trafiklysmode. Gult lys udløses ved et brud på kapitalmålsætningen, hvilket er defineret som det regulatoriske kapitalkrav samt en buffer, som modsvarer et treårigt hårdt makroøkonomisk stress. Bufferen beregnes, så den svarer til stresseffekten over 3 år af et hårdt stress-scenarie, og udgør ultimo 2022 2,68% point. Et brud på det gule lys er en tidlig advarsel om at iværksætte forretningsmæssige tiltag for at vende udviklingen. En blå lys indikator, som skal udtrykke det regulatoriske kapitalkrav. Dette er scenariet mellem rødt og gult lys, hvor det kombinerede bufferkrav (den kontracykliske kapitalbuffer og kapitalbevaringsbuffer) helt eller delvist brydes. Det røde lys udløses ved brud på det individuelle solvensbehov, NEP-tillægget samt effekten af det treårige hårde makroøkonomisk stress. Hvis det individuelle solvensbehov brydes, vil Finanstilsynet intensivere sin involvering i instituttet samt stille krav til genopretningstiltag. Rødt lys er en indikator for, hvornår genopretningstiltag skal aktiveres for at kunne have effekt inden, det kombinerede søjle II krav brydes.

Opgørelsen af solvensbehovet suppleres månedligt af interne stresstests samt større årlige stresstests i forbindelse med udarbejdelsen af bankens forretningsplan og genopretningsplan, der begge kræver godkendelse af bestyrelsen.

3.1. Kapitalgrundlag

Banken har en simpel kapitalstruktur, idet kernekapitalen alene er udgjort af aktiekapital, overkurs ved emission og overført overskud. Opgørelsen af bankens kapitalgrundlag for ultimo 2022 fremgår af nedenstående tabel 2.

Tabel 2. Opgørelse af kapitalgrundlag, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	2022
Aktiekapital	65.000
Overkurs ved emission	45.000
Overført fra tidligere år	203.598
Egentlig kernekapital før fradrag	313.598
Årets underskud	- 16.246
Udskudt skatteaktiver	- 5.278
Foreslået udbytte	-
Øvrige fradrag	- 40
Egentlig kernekapital efter fradrag	292.034

Banken har ikke supplerende kapital eller andre fradrag i kapitalgrundlaget, end de i tabel 2 angivne fradrag. Øvrige fradrag henviser til NPE-fradraget.

3.2. Risikovægtede eksponeringer

Bankens risikovægtede eksponeringer opgøres i overensstemmelse med Bekendtgørelse om opgørelse af risiko-eksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. I beregningen af de risikovægtede eksponeringer indgår kreditrisici, markedsrisici samt operationelle risici. Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer for ultimo 2022 fremgår af tabel 3.

Tabel 3. Risikovægtede eksponeringer, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	2022
Vægtet eksponering mod kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko	1.023.096
Vægtet eksponering mod markedsrisiko	173.560
Vægtet eksponering mod operationel risiko	128.918
Vægtet eksponering i alt	1.325.573

PenSam Bank anvender standardmetoden til opgørelse af eksponeringer mod kredit- og markedsrisici.

De vægtede eksponeringer mod operationelle risici beregnes på baggrund af 15% af basisindikatoren. Basisindikatoren defineres som et 3-årigt gennemsnit af summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

3.3. Solvensbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Det individuelle solvensbehov fastsættes ud fra bestyrelsens egen vurdering af bankens kapitalbehov som følge af de risici, som banken påtager sig. Vurderingen foretages i bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), hvori der identificeres de risici, som banken er eksponeret mod, og det vurderes hvorvidt specifikke risici kan mitigeres med interne processer eller må afdækkes med kapital.

Opgørelsen af bankens solvensbehov foretages i henhold til Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter og tager udgangspunkt i 8+ metoden. Ifølge 8+ metoden beregnes solvensbehovet som 8% af de risikovægtede eksponeringer (søjle I) med tillæg på de områder, hvor banken har særlige risici, der nødvendiggør et individuelt tillæg til bankens solvensbehov (søjle II)

I vurderingen af områder, hvor banken kan have særlige risici, der ikke kan antages at være dækket af 8% kravet, indgår følgende risikoområder:

1. Kreditrisiko. I vurderingen indgår:
 - i. Kreditrisiko for store kunder med finansielle problemer
 - ii. Særlige kreditrisici for øvrige kunder
 - iii. Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer, geografi, brancher eller på sikkerheder
2. Markedsrisiko. I vurderingen indgår:
 - i. Renterisiko i handelsbeholdningen
 - ii. Renterisiko på nettorenteindtjeningen
 - iii. Kreditspændsrisiko i handelsbeholdningen
 - iv. Rente- og kreditspændsrisiko udenfor handelsbeholdningen
 - v. Aktierisiko
 - vi. Valutarisiko
3. Likviditetsrisiko
4. Operationelle risici
5. Indtjeningsrisiko
6. Risiko for høj udlånsvækst
7. Gearinggraden
8. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

De ovennævnte risikoområder vurderes at være dækkende for, at solvensbehovet opgøres på passende forsigtig vis, samt at opgørelsen lever op til kravene i Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter.

Nedenfor beskrives de enkelte risikoområder.

3.3.1. 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 det væsentligste risikoområde, og her hvor det største forretningsmæssige fokus ligger.

I beregningen af tillæg til solvensbehovet for ekstraordinær kreditrisiko ud over solvenskravet på 8% sondres der mellem tre områder:

- i. Kreditrisiko for store kunder med finansielle problemer.
- ii. Særlige kreditrisici for øvrige kunder.
- iii. Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer, geografi, brancher eller sikkerheder.

Store kunder med finansielle problemer

En stor kunde defineres her som en kunde med et samlet engagement på mere end 2% af kapitalgrundlaget. En kunde med finansielle problemer defineres som en kunde tilhørende Finanstilsynets bonitetskategori 1 eller 2c.

Ultimo 2022 havde PenSam Bank få privatkunder med et samlet engagement på over 2% af kapitalgrundlaget. Ingen af de store kunder kan kategoriseres som kunder med finansielle problemer og forventes ej heller at blive det i fremtiden. Derfor medregner banken ikke et tillæg for store kunder med finansielle problemer.

Særlige kreditrisici for øvrige kunder

Bankens kreditportefølje består næsten udelukkende af privatkunder med mindre engagementer under 2% af kapitalgrundlaget. PenSam Bank vurderes derfor at have en simpel udlånsportefølje.

I den løbende overvågning af kreditporteføljen fokuseres på porteføljens overordnede kreditkvalitet samt udviklingen af relevante dele af kreditporteføljen. Den løbende overvågning af dele af kreditporteføljen dækker bl.a. over nye kunder, store kunder, svage og nødlidende engagementer samt produktsammensætningen af porteføljen.

Ultimo 2022 var 97% af bankens udlånsvolumen (opgjort ekskl. garantier) placeret i Finanstilsynets bonitetskategorier for gode og normale kunder (bonitetskategori 3, 2a og 2b).

Baseret på bankens kreditprofil samt den løbende overvågning af kreditrisikoen vurderes det, at der ikke er særlige kreditrisici for øvrige kunder med engagementer under 2% af kapitalgrundlaget, som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet. Således vurderes et tillæg for særlige kreditrisici for øvrige kunder ikke nødvendigt.

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer, brancher, geografi eller sikkerheder

Der indregnes et tillæg for koncentrationsrisiko på individuelle engagementer, hvis bankens 20 største engagementer udgør mere end 4% af den samlede eksponeringsmasse. Tillægget beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter.

Banken har ikke nævneværdige eksponeringer ud over detailsegmentet. Dårlige konjunkturer i en eller flere brancher tillægges således ikke større betydning, og et tillæg for koncentrationsrisiko på brancher vurderes ikke nødvendigt.

Kredit- og sikkerhedsporteføljen betragtes hovedsageligt som veldiversificeret, dog med en relativt stor eksponering mod andelsboliger i hovedstadsområdet. På grund af den store koncentration i dette segment medtages et tillæg for koncentrationsrisiko på udlån til andelsboliger.

Kreditrisici medtages i den interne stresstest af bankens kapital i form af en stigning i nedskrivningsprocenten samt udlånsvolumen. Stigningen i udlånsvolumen følger af en antagelse om vækst i udlån og garantier samt forhøjet træk på kreditter.

Krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer

Kravet om NPE-bagstopperen tilsiger, at PenSam Bank skal opføre en minimumsdækning af tab for hver nødlidende eksponering og sammenholde dette med summen af nedskrivninger på den pågældende eksponering. Er minimumsdækningen af tab større end summen af nedskrivninger, skal forskellen fratrækkes i kapitalgrundlaget. Ultimo 2022 udgør fradraget 40 t.kr.

Bankens nødlidende del af kreditporteføljen bliver fulgt tæt, ligesom der bliver foretaget individuelle vurderinger på alle kunder i stadie 3. Denne del af porteføljen er stabil, og det forventes ikke, at der sker en uønsket vækst, som vil lede til et markant større fradrag. Det vurderes derfor, at et tillæg for NPE-bagstopperen ikke er nødvendigt.

3.3.2. Markedsrisiko

Markedsrisikoen består hovedsageligt af rente- og kreditspændrisiko i handelsbeholdningen. Denne stammer fra placering af overskudslikviditeten fra bankens indlånsoverskud i likvide fondsaktiver. Bankens investeringsportefølje er udelukkende placeret i DKK denominerede aktiver af høj kreditkvalitet.

Renterisiko i handelsbeholdningen

Gennem investeringspolitikken og de dertil hørende retningslinjer er der fastsat rammer for renterisikoen, som generelt tilstræbes at være lav. Da obligationsporteføljen udgør en væsentlig del af bankens balance, kan renterisikoen i forhold til kapitalgrundlaget dog godt være væsentlig, selv ved lave varigheder.

Tillægget for renterisiko beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. Således indregnes et tillæg for renterisiko, hvis den højeste værdi af renterisikoen i pct. af basiskapital inden for de seneste 12 måneder er højere end 4%.

Ultimo 2022 er den højeste værdi af renterisiko i pct. af kapitalgrundlaget inden for de seneste 12 måneder opgjort til 4,9%, hvorfor der indregnes et tillæg svarende til 0,4% af de risikovægtede eksponeringer.

Renterisiko medtages i den interne stresstest af bankens kapital.

Renterisiko på nettorenteindtjeningen

Da PenSam Bank har kun begrænset renterisiko udenfor handelsbeholdningen vil en ændring i renteniveauet blive afspejlet på både indlåns- og udlåns produkter. Ændringen i renteniveauet vurderes heraf ikke at have væsentlig betydning for nettorenteindtjeningen.

Kreditspændsrisiko i handelsbeholdningen

Den strategiske porteføljesammensætning og dertilhørende benchmark fastlægges årligt i bankens investeringsstrategi. Rammen for kreditspændsrisikoen på bankens obligationsportefølje bestemmes ud fra kreditspændsrisikoen på den fastlagte benchmark portefølje. Metoden til beregning af tillægget for kreditspændsrisiko er baseret på Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. Således beregnes tillægget på basis af den maksimale kreditspændsrisiko, der kan opnås inden for den af bestyrelsen fastsatte risikoramme for kreditspændsrisiko.

Rente- og kreditspændsrisiko udenfor handelsbeholdningen

Da alt ind- og udlån i banken er variabelt forrentet, er rente- og kreditspændsrisikoen uden for handelsbeholdningen begrænset. Derfor indregnes der ikke et tillæg for overnormal rente- eller kreditspændsrisiko uden for handelsbeholdningen.

Aktierisiko

Aktiebeholdningen består udelukkende af en mindre beholdning af sektoraktier. Derfor vurderes bankens aktierisiko at være dækket af 8% kravet.

Valutarisiko

PenSam Bank har ingen betydelige eksponeringer mod valutarisiko, hvorfor bankens valutarisiko vurderes at være dækket af 8% kravet.

3.3.3. Likviditetsrisiko

Banken har på nuværende tidspunkt ingen markedsbaseret funding eller indlån fra professionelle aktører og forventes ej heller at få det over det næste år. Da banken desuden ikke har nævneværdigt omfang af prisfølsomme indlån, indregnes der ikke et tillæg til solvensbehovet for overnormal likviditetsrisiko.

Der udføres løbende stresstests af bankens likviditet.

3.3.4. Operationelle risici

For at vurdere, om der er afsat tilstrækkelig kapital i søjle I til at dække operationelle risici, tager PenSam Bank udgangspunkt i Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. De valgte tillæg er baseret på en konkret vurdering af eventuelle mangler i forhold til den reelle risiko og et niveau, som bankens indtjening ikke forventes at kunne dække.

Ultimo 2022 bestod bankens tillæg for overnormale operationelle risici af tillæg i forbindelse med hhv. kontrolområdet, IT-anvendelse, forøget personaleomsætning samt nye eller skærpede regler.

3.3.5. Indtjeningsrisiko

For at tage højde for eventuelle tab og eventuel utilstrækkelig indtjeningsevne til at absorbere disse medregnes et tillæg til 8% kravet, hvis basisindtjeningen er mindre end 1% af bankens samlede udlån og garantier. Tillægget beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter.

Indtjeningsrisici stresses i den interne stresstest af bankens kapital.

3.3.6. Udlånsvækst

For at tage højde for, at en høj udlånsvækst kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, medregnes der et tillæg for udlånsvækst, hvis banken forventer en udlånsvækst på over 10% for det kommende år. Bankens forretningsplan giver ikke anledning til at indregne et tillæg for udlånsvækst i solvensbehovet.

Vækstrisici medtages som en stigning i kreditrisikoen i den interne stresstest af bankens kapital.

3.3.7. Gearingsgraden

Endvidere følges udviklingen i bankens gearing. Gearingsgraden, der defineres som størrelsen af bankens basis-kapital i forhold til summen af bankens aktiver og ikke-balanceførte poster, bliver overvåget hver måned. En høj gearingsgrad er udtryk for en lav gearing. Bankens bestyrelse har besluttet, at risiko for overdreven gearing skal være uvæsentlig, og at gearingsgraden derfor skal være højere end 10%. Ultimo juni 2022 havde banken en gearingsgrad på 12,7%.

3.3.8. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Til at vurdere bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag skal der indgå en vurdering af den kapital som banken har til rådighed herunder løbetid. Senest et år inden et kapitalinstrument forfalder eller når det på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald) bør der tages et særligt tillæg. Der tages ikke særligt tillæg til solvensbehovet for regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter, da banken ikke udsteder kapitalinstrumenter til funding af udlån.

3.3.7. Individuelt solvensbehov

Opgørelsen af PenSam Bank's individuelle solvensbehov opdelt på de forskellige risikoområder fremgår af tabel 4 nedenfor.

Tabel 4. Individuelt solvensbehov opdelt på risikoområder, ultimo 2022.

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kr.)	Solvensbehov (%)
Lovpligtigt minimumskrav	106	8,0%
Tillæg for:		
- Kreditrisici	4	0,3%
- Markedsrisici	12	0,9%
- Indtjeningsrisici	0	0,0%
- Udlånsvækst	0	0,0%
- Operationelle risici	5	0,4%
- Likviditetsrisiko	0	0,0%
I alt	128	9,6%

Som det fremgår af tabel 4, havde banken et individuelt solvensbehov på 9,6% ultimo 2022. Dette består af minimumskravet på 8% plus et individuelt tillæg på 1,6% point bestående af tillæg for kreditrisici, markedsrisici, indtjeningsrisici og operationelle risici.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er fastsat ud fra det individuelle solvensbehov, der således er større end både kapitalgrundlagskravet og minimumskapitalkravet. Banken har ikke et solvenskrav som følge af påbudte foranstaltninger.

3.4. Solvensdækning

PenSam Bank's kapitalforhold med hensyn til kapitalgrundlag og solvens fremgår af tabel 5 nedenfor.

Tabel 5. Kapitalforhold, ultimo 2022.

	2022
Kapitalgrundlag efter fradrag, mio. kr.	292
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	218
Individuelt solvensbehov	9,6%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,0%
NEP-tillæg	2,3%
Samlet solvensbehov	16,4%
Kapitalprocent	22,0%
Solvensoverdækning	5,6%

Kapitalgrundlaget faldt med 21 mio. kr. i løbet af 2022, hvilket følger af et negativt årsresultat på -16,2 mio. kr. efter skat samt et NPE-fradrag på 40 t.kr.

Det samlede solvensbehov består af bankens individuelle solvensbehov, det kombinerede kapitalbufferkrav samt NEP-tillægget. Som det fremgår af tabel 5, udgjorde bankens samlede solvensbehov 16,4% ultimo 2022.

Efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd har erhvervsministeren besluttet at genaktivere den kontracykliske buffer på 1% den 30.09.2022 og hæver satsen til 2% gældende fra ultimo 2022, samt en yderligere forøgelse til 2,5 gældende fra den 31.03.2023.

Kapitalbevaringsbufferen har været fuldt indfaset siden primo 2019, mens bankens NEP-tillæg fortsat er under indfasning og forventes fuldt indfaset den 01.01.2024. Det fuldt indfasede NEP-tillæg har Finanstilsynet i december 2022 fastsat til 4,31% af de risikovægtede eksponeringer, baseret på indberettet data per ultimo 2021.

Solvensoverdækningen ift. det samlede solvensbehov udgjorde 5,6% point ultimo 2022, hvilket er en stigning på 1% point siden ultimo 2021.

PenSam Bank's solvensoverdækning anses som værende tilstrækkelig stor til at imødekomme eventuelle fremtidige følgevirkninger af den samfundsøkonomiske situation, indfasningen af NEP-kravet samt de fremtidige forhøjelser af den kontracykliske buffer. Kapitalgrundlaget vurderes således tilstrækkeligt til at imødekomme fremtidige risici.

3.5. Gearing

Udover de i afsnit 3.3. nævnte risikoområder følges udviklingen i bankens gearing. Gearingsgraden, der defineres som størrelsen af bankens kapitalgrundlag i forhold til summen af bankens aktiver og ikke-balanceførte poster, bliver overvåget hver måned. En høj værdi herfor er et udtryk om en lav gearing. Af CRR-forordningen følger et bindende gearingskrav på 3%. Derudover har bankens bestyrelse besluttet, at risiko for overdreven gearing skal være uvæsentlig, og at gearingsgraden derfor skal være højere end 10%. Ultimo 2022 havde banken en gearingsgrad på 12,7%.

Da gearingsgraden historisk har ligget stabilt over 10%, indgår gearingsrisiko på nuværende tidspunkt ikke i vurderingen af særlige risici.

4. Kreditrisiko

Kreditrisikoen er PenSam Bank's væsentligste risikoområde. Herunder hører koncentrationsrisiko, der opstår når udlånsvolumen er koncentreret på eksempelvis få store enkeltengagementer.

4.1. Kreditpolitik

I PenSam Bank's kreditpolitik redegøres bl.a. for kreditvurderings- og kreditgivningsprincipper, samt hvilken sikkerhedsstillelse banken kan modtage. Kreditpolitikken bliver løbende justeret i forhold til de samfundsmæssige konjunkturer. Minimum en gang årligt bliver kreditpolitikken revideret og godkendt af bestyrelsen.

Banken yder alene lån og kreditter til private kunder. Kundegruppen omfatter hovedsagelig pensionskunderne i PenSam samt kunder med tilknytning til FOA og disses familier.

Med henblik på at begrænse bankens tabsrisiko er der gennem gældende politikker, retningslinjer og forretningsgange fastsat specifikke interne grænser for størrelsen på enkelt engagementer og summen af store engagementer. Samtlige engagementer vurderes løbende. Endvidere vurderes alle engagementer i forbindelse med låneansøgninger og enhver ændring, der har indflydelse på kundens betalingsevne og/eller -vilje.

Bankens politik ved overtagelse af engagementer er - i det omfang banken bliver vidende herom - at der ikke indgås aftaler med potentielle kunder, hvorpå andre pengeinstitutter har enten realiseret tab eller foretaget en individuelt vurderet nedskrivning.

Bankens retningslinjer angiver, i hvilket omfang direktionen er bemyndiget til at yde lån, garantier mv. Retningslinjerne justeres jævnlige og er videredelegeret til de enkelte disponerende medarbejdere i form af bl.a. forretningsgange og bevillingsbeføjelser for kreditgivningen.

4.2. Styring af kreditrisici

Ved etablering af engagementer eller forhøjelse af engagementer skal banken ved en tilbundsgående kreditvurdering dokumentere, at kunden er kreditværdig. Det vil sige, at kunden besidder såvel evne som vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser over for banken. PenSam Bank indgår som hovedregel ikke engagementer, der indebærer kreditrisici med personer, som er registreret i RKI Kreditinformation eller i kort- og checkmisbruger-kartoteket.

For at estimere kundernes kreditmæssige adfærd benytter banken en adfærdsscoremodel udviklet af BEC. Modellen anvendes i forbindelse med beregning af bankens nedskrivninger og indgår som et centralt element i forhold til kunderådgivernes kreditgivning. Det sidste betyder, at modellen er med til at ensarte forudsætningerne for tildeling af kredit, hvilket forstærker kreditstyringen i banken.

Et vigtigt element i BEC's klassifikationsmodel er den løbende overvågning af kundernes migrationer mellem forskellige risikoklasser, og i den henseende er banken særligt opmærksom på kunder, hvis kreditværdighed er forværret i en given måned.

I overensstemmelse med gældende politikker, retningslinjer og forretningsgange rapporteres der løbende til direktion og bestyrelse om bankens største kreditengagementer og overtræk. Endvidere rapporteres der løbende på udviklingen i boniteten i den samlede udlånsportefølje.

4.3. Sikkerheder

PenSam Bank benytter sig kun af pant som sikkerhedsstillelse. Der tages sikkerhed i ejerpantebreve ved fast ejendom, mens der ved lån til bil og andelsbolig sker registrering af sikkerheden i henholdsvis bil- og andelsboligbogen.

4.4. Modpartsrisiko

Ultimo 2022 havde PenSam Bank kun få store engagementer med et samlet engagement på mere end 2% af bankens kapitalgrundlag.

I PenSam Bank's bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

På investering af overskudslikviditeten ønsker PenSam Bank at være et pengeinstitut med en lav kompleksitet og en konservativ risikoprofil, så overskudslikviditeten er værdisikker og ikke udsætter egenkapitalen for risiko for større tab. Det ønskede risikoniveau afspejles i de rammer og beføjelser, som bestyrelsen har videredelegeret.

Modpartsrisikoen overfor andre pengeinstitutter skal så vidt muligt minimeres gennem begrænset kontantindestående i andre pengeinstitutter. Der er fastlagt rammer for placering af indlån i de specifikke pengeinstitutter.

4.5. Eksponeringer med kreditrisiko

I nedenstående tabeller vises en dekomponering samt løbetidsfordeling af bankens eksponeringer med kreditrisiko.

Table 6. Eksponeringer med kreditrisiko, inkl. ikke-balanceførte poster, fordelt på eksponeringskategorier, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	Uvægtet	Vægtet
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	209.873	-
Eksponeringer mod institutter	20.442	5.123
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v. ¹⁾	48.005	45.210
Eksponeringer mod detailkunder	1.262.968	944.727
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	7.895	10.964
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	39.856	13.883
Eksponeringer mod aktier	1.578	1.578
Andre eksponeringer	1.612	1.612
I alt	1.592.228	1.023.096

1) Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v. udgøres af BEC kapitalindskud samt lign. modpartseksponeringer.

Table 7. Eksponeringer med kreditrisiko efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	Uvægtet	Vægtet
Poster uden for handelsbeholdningen	1.050.611	768.058
Ikke-balanceførte poster	212.357	158.669
Poster i alt med kreditrisiko	1.262.968	926.727

Table 8. De samlede eksponeringers restløbetider, ekskl. ikke-balanceførte poster, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	Anfordring	< 3 mdr.	3-12 mdr.	1-5 år	> 5 år
Eksponering mod centralregeringer eller centralbanker	208.012	-	1.861	-	-
Eksponeringer mod institutter	20.442	-	-	-	-
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod detailkunder	7.645	19.883	73.741	305.348	643.994
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	243	633	2.348	9.724	20.507
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	57	149	554	2.295	4.840
Eksponeringer mod aktier	-	-	-	-	-
Andre eksponeringer	1.612	-	-	-	-
I alt	238.011	20.665	78.505	317.366	669.341

4.6. Nedskrivninger på udlån

PenSam Bank benytter sig ikke af overgangsordningen i forbindelse med implementeringen af IFRS9 regnskabsreglerne og har således implementeret IFRS9 regnskabsreglerne primo 2018. IFRS9 regnskabsreglerne medfører, at der nedskrives på baggrund af de forventede fremtidige kredittab.

Det forventede kredittab beregnes som en funktion af sandsynligheden for misligholdelse (PD), eksponeringsværdi ved misligholdelse (EAD) og tab ved misligholdelse (LGD). I beregningerne er der indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Alle udlån opdeles i tre grupper ved beregningen af det forventede kredittab, idet de placeres i henholdsvis stadie 1, 2 eller 3 afhængigt af udviklingen i 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 en 100 pct. nedskrivning, men denne kan reduceres baseret på en manuel vurdering.

Manuel nedskrivning foretages primært på nødlidende eller misligholdte engagementer. Den hyppigst forekomne årsag til konstatering af værdiforringelse er misligholdelse af afdragsbetalingerne. Herudover giver eksempelvis dødsfald eller gældssanering ligeledes anledning til en OIK-markering. Størrelsen på nedskrivningen beregnes med udgangspunkt i en individuel vurdering af kundens betalingsevne og -vilje.

Nedskrivningsberegningen sker i et system, 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. Definitionen af kreditforringelse 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. Modelberegningen for eksponeringer i stadie 2 og 2svag suppleres med et tillæg fra et fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdt af LOPI.

Ultimo 2022 udgør bankens samlede nedskrivninger 13,1 mio. kr., hvilket er 1,5 mio.kr. mindre end ultimo 2021. Dette kan henføres til den generelle fald i nedskrivninger igennem 2022. Der er ultimo 2022 tilskrevet et ledelsesmæssigt skøn på 2 mio. kr. pga. de samfundsøkonomiske usikkerheder. Dette er indarbejdet i makrojusteringsmodellen, sådan at nedskrivninger på konti i stadie 2 og 2svag bliver beregnet ud fra det senest offentliggjorte inflationsstal. Der henvises til PenSam Bank's årsregnskab for yderligere beskrivelse af det ledelsesmæssige skøn.

Alle foretagne nedskrivninger indgår i resultatopgørelsen under posten 'Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.'. I 2022 udgør de samlede nedskrivninger 0,0% af udlåns- og garantiporteføljen.

Da PenSam Bank er en privatkundebank, ydes der generelt ikke erhvervmæssige lån. Branchefordelingen foretages efter en eventuel momsregistrering hos privatkunderne, som den afspejles via opdateringer fra CPR-registret.

Tabel 9 nedenfor viser branchefordelingen af misligholdte og kreditforringede fordringer, mens tabel 10 og 11 viser de samlede nedskrivninger/hensættelser på hhv. udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo 2022.

Tabel 9. Misligholdte og kreditforringede fordringer fordelt på brancher, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	-	-	-
Erhverv	-	-	-
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	-	-	-
Industri og råstofudvinding	-	-	-
Energiforsyning	-	-	-
Bygge og anlæg	-	-	-
Handel	-	-	-
Transport, hoteller og restauranter	-	-	-
Information og kommunikation	-	-	-
Finansiering og forsikring	-	-	-
Fast ejendom	-	-	-
Øvrige erhverv	-	-	-
I alt erhverv	-	-	-
Private	14.095	10.509	4.434
I alt	14.095	10.509	4.434

Tabel 10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	2022
Akkumulerede nedskrivninger primo på udlån og tilgodehavender	14.176
Bevægelser i året	
Nedskrivninger i årets løb	6.952
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	- 6.434
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet	- 1.866
Akkumulerede nedskrivninger ultimo på udlån og tilgodehavender	12.828

Tabel 11. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	2022
Akkumulerede hensættelser primo på garantier og uudnyttede kredittilsagn	434
Bevægelser i året	
Hensættelser i årets løb	256
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	- 399
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere hensat	- 3
Akkumulerede hensættelser ultimo på garantier og uudnyttede kredittilsagn	288

5. Markedsrisiko

5.1. Markedsrisikopolitik

PenSam Bank er karakteriseret ved at have et solidt indlånsoverskud, som er placeret i meget likvide fondsaktiver. Bankens investeringspolitik og dertil hørende retningslinjer angiver de af bestyrelsen fastlagte rammer for, hvilke investeringsaktiver banken må disponere over.

PenSam Bank ønsker at have en konservativ risikoprofil på investering af overskudslikviditeten, så den er værdisikker og ikke udsætter egenkapitalen for risiko for større tab.

5.2. Styring af markedsrisici

Det strategiske niveau for markedsrisici fastsættes ud fra den strategiske porteføljesammensætning og dertil hørende benchmark. Bestyrelsen har vedtaget rammer for hhv. renterisiko, kreditspændrisiko og koncentrationsrisiko på bankens investeringsaktiver.

Bankens investeringsaktiver er alle registreret i bankens fondsstyringssystem, ligesom der til brug for performance-måling sker en skyggeregistrering i PenSam koncernens fondsadministration.

Til bestyrelsesmøderne i PenSam Bank rapporteres om udviklingen på de finansielle markeder, investeringer, udnyttelse af rammer mv. i forbindelse med den almindelige ledelsesrapportering.

5.3. Markedsrisiko i handelsbeholdningen

PenSam Bank har ikke aktier eller valutapositioner i handelsbeholdningen, hvorfor markedsrisiko i handelsbeholdningen alene henføres til rente- og kreditspændrisiko.

Ultimo 2022 udgjorde renterisikoen i handelsbeholdningen 14 mio. kr., hvilket svarer til 4,75% af bankens kapitalgrundlag.

Bankens solvensbehov for risici under markedsrisikoområdet fremgår af tabel 12 nedenfor.

Tabel 12. Opgørelse af kapitalgrundlagskrav vedr. markedsrisici, ultimo 2022.

Alle beløb i t. kr.	Kapitalgrundlagskrav (vægtet beløb)
Poster med positionsrisiko:	
Gældsinstrumenter	14.252
Aktier mv.	-
Råvarer	-
Poster med valutarisiko:	
Valutapositioner	0,6

5.4. Markedsrisiko uden for handelsbeholdningen

PenSam Bank er ikke eksponeret mod renterisiko uden for handelsbeholdningen, da alt rentebærende ind- og udlån er variabelt forrentet. Banken er heller ikke eksponeret mod basisrisiko.

PenSam Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber, som har til formål at understøtte pengeinstitutterne. PenSam Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses som værende nødvendige for at drive pengeinstituttet. Aktierne indgår derfor ikke i handelsbeholdningen.

6. Operationelle risici

6.1. Politik for operationelle risici

Bestyrelsen har vedtaget Politik og retningslinjer for operationelle risici, som sætter rammerne for arbejdet med disse, herunder definitionen af de operationelle risici.

6.2. Styring af operationelle risici

Alle operationelle hændelser indberettes og opsamles i et centralt system. Dette gælder også for hændelser, som kunne have udløst væsentlige tab, men ikke gjorde det (nærved tab). De registrerede hændelser indgår løbende i risikovurderinger, vurderinger af kontrolmiljøet samt i kapitalberegningerne for de operationelle risici.

Banken har outsourcet udvikling, drift og vedligeholdelse af informationsteknologi til BEC. Herudover er en del af bankens administration outsourcet til PenSam A/S. Der er fuld funktionsadskillelse.

7. Likviditetsrisiko

7.1. Politik for likviditetsrisiko

Bankens Politik for likviditetsområdet og dertil hørende retningslinjer fastsætter grænserne for likviditetsoverdækningen, som til enhver tid skal være betryggende stor i forhold til de lovmæssige krav. Likviditetspolitikken har desuden til formål at sikre, at den fornødne likviditet til at opretholde forretningsmodellen altid er til stede. Banken ønsker alene at være finansieret ved indlån, hvilket kræver en solid likviditetsoverdækning. Derfor er der fastlagt rammer for bankens likviditetsoverdækning i både et budgetteret og et stresset scenarie.

7.2. Styring af likviditetsrisiko

Banken har som følge af et solidt indlånsoverskud en stor overdækning af likviditet, og likviditetsstyringen er tilrettelagt med henblik på at sikre den fornødne likviditet til opfyldelse af de langsigtede mål.

Der gennemføres løbende stresstests af bankens likviditet på en 12 måneders tidshorisont. Mindst én gang årligt udføres en omfattende stresstest af den langsigtede likviditetssituation.

Likviditetssituationen overvåges endvidere løbende, idet der månedligt rapporteres på bankens opfyldelse af LCR-kravet samt andre rammer fastlagt for likviditetsområdet. Herunder fremgår det af bankens Politik for likviditetsområdet, at bankens finansieringsstruktur skal være sammensat, så den opfylder grænseværdien for NSFR, som jf. CRR-forordningen er sat til 100%. Ultimo 2022 opgøres NSFR til 176%. Endelig opgøres bankens likviditetspositioner på daglig basis.

Ultimo 2022 udgør LCR 655%, hvormed banken har en likviditetsoverdækning på 555% i forhold til LCR-kravet.

Bestyrelsen har vedtaget en genopretningsplan, som definerer konkrete tiltag til at genoprette bankens likviditetssituation i tilfælde af, at de fastlagte grænser for likviditetsoverdækningen overskrides.

8. Anvendelsesområde

PenSam Bank A/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum
CVR-nr. 13 88 46 76
Hjemsted Furesø, Danmark

Banken er et datterselskab uden egne døtre. Der foretages derfor ingen konsolidering.

PenSam Bank
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum

PenSam