

Årsrapport 2024

 Arbejdernes Landsbank



Indholdsfortegnelse

 Ledelsesberetning	3	Miljøoplysninger (Environment)	54	 Revisorerklæringer	229
Kære aktionærer	4	EU-Taksonomien	54	Den uafhængige revisors revisionspåtegning	230
Regnskabsberetning	5	Klimaændringer (ESRS E1)	84	Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen	234
Hovedaktiviteter	8	Sociale oplysninger (Social)	99		
Kapital- og likviditetsforhold	9	Egen arbejdsstyrke (ESRS S1)	99		
Risikostyring	11	Arbejdstagere i værdikæden (ESRS S2)	112		
Organisering af risikostyringen	12	Berørte samfund (ESRS S3)	117		
Visions- og strategiarbejdet	14	Forbrugere og slutbrugere (ESRS S4)	119		
Immaterielle nøgleressourcer	15	Ledelsesoplysninger (Governance)	123		
Dataetik	15	Virksomhedsadfærd (ESRS G1)	123		
Regnskabsaflæggelsesprocessen	16	 Ledelsespåtegning	127		
Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	17				
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	17	 Koncernregnskab og årsregnskab	129		
Organisation og ledelse	18	Resultatopgørelse	130		
 Bæredygtighedsrapportering	28	Totalindkomstopgørelse	130		
Generelle oplysninger (ESRS 2)	30	Balance	131		
Dobbelt væsentlighedsanalyse	32	Egenkapitalopgørelse	132		
Ledelse	35	Pengestrømsopgørelse	136		
Strategi	38	Noter	138		
Liste med væsentlige oplysningskrav	40				
Redegørelse om due diligence	44				
Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning	46				





Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

Ledelsesberetning



Kære aktionærer



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

I 2024 er inflationen nedbragt og siden sommeren har centralbankerne gennemført en række rentenedsættelser. Den danske økonomi fremstår fortsat robust og mange lønmodtagere har set deres realløn stige igen, ligesom der også i 2. halvår igen er oplevet en god aktivitet på boligmarkedet. Koncernen har opnået et samlet resultat for 2024 på 2.209 mio. kr. før skat. Resultatet betegnes som tilfredsstillende og som forventet. Koncernen har gennem året oplevet flot forretningsvækst og stærk kreditkvalitet hos både privat- og erhvervs kunder. Det betyder også, at koncernen her ved starten af 2025 står stærkt. Der er en høj kundetilfredshed, hvilket bl.a. har resulteret i, at danske bankkunder for 16. år i træk har kåret Arbejdernes Landsbank som danskernes foretrukne bank. Som formand i Arbejdernes Landsbank er jeg både glad og stolt over den stærke udvikling i koncernen og vil holde fast i at bygge forretningen på sunde værdier.

Koncernregnskabet for 2024 viser et resultat efter skat på 1.634 mio. kr., som forrenter egenkapitalen med 11,0 pct. efter skat. Resultatet for 2024 er i midten af de oprindelige forventninger ved indgangen til året. Resultatet anses for at være tilfredsstillende.

Bestyrelsen og direktionen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes et udbytte på 525 mio. kr., svarende til 0,25 kr. pr. aktie á 1 kr.

Årsrapport med bæredygtighedsrapportering

Koncernen har over en længere periode forberedt sig på EU's direktiv for virksomheders bæredygtighedsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), som trådte i kraft fra regnskabsåret 2024

for de største virksomheder. Årsrapportens omfang er i år væsentligt udvidet, da den nu indeholder en række afsnit om bæredygtighed. Arbejdernes Landsbank har altid været en værdibaseret og ansvarlig koncern og forventer, at den nye rapportering kan være med til at øge kendskabet til koncernens indsatser og resultater inden for bæredygtighed.

For koncernen handler bæredygtighed om at løfte vores samfundsansvar – for både klode og mennesker. Bæredygtighedsrapporteringen omhandler klimaændringer og reduktion af drivhusgasemissioner, men fokuserer i lige så høj grad på vigtige sociale forhold som, hvordan koncernen ønsker at passe godt på medarbejderne, sikre ordentlige

forhold for arbejdstagere i værdikæden, bidrage til fællesskabet og understøtte en positiv udvikling i lokalsamfundene i Danmark samt byde alle kunder velkomne og sikre god forretningsskik.

Koncernen har igennem de seneste år taget flere og stadig større skridt for at blive en mere bæredygtig koncern, og det fortsætter med at være et prioriteret område i koncernen. Men selv om der er sket mange ting, anerkender koncernen ligeledes, at området er under udvikling – og at koncernen ikke er i mål på alle områder endnu. Koncernen håber, at bæredygtighedsrapporteringen på [side 28-126](#) er med til at give et klart billede af, hvordan koncernen arbejder med de bæredygtighedsområder, som er vurderet væsentlige, og at det ligeledes fremgår, hvilke områder koncernen kommer til at udvikle yderligere de kommende år.

Koncernstyring og øget samarbejde

Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank drives som to selvstændige banker med hver deres forretningsmodel og under to stærke brands. AL Finans er koncernens finansierings- og leasingselskab, som hovedsageligt beskæftiger sig med factoring, billån og leasing.

I 2024 er samarbejdet mellem Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank og AL Finans fortsat i koncernfunktionerne og koncernstyringen og det faglige miljø for medarbejderne i koncernen er styrket.

I 2024 indtrådte bankdirektør Gry Bandholm fra Arbejdernes Landsbank i Vestjysk Banks bestyrelse. Samtidig anses der fortsat at være et forbedrings- og synergipotential i organisationen på stabs- og støttefunktioner.

Resultatmæssige forventninger til 2025

Koncernen forventer, at 2025 vil byde på yderligere rentefald fra centralbankernes side samt en fortsat usikkerhed forårsaget af den geopolitiske uro.

Koncernen forventer at resultatet for 2025 lander på et lavere niveau end 2024. Forretningsomfanget forventes øget, men resultatet presses af en forventet lavere rentemarginal, en delvis normalisering af nedskrivningsniveauet, lavere afkast på egen fondsbeholdning samt en stigning i omkostningerne som følge af lønstigninger og fortsatte investeringer i vækst, digitalisering og regulatoriske krav. Samlet forventes koncernens resultat for 2025 før skat at ligge i niveauet 1,8-2,2 mia. kr. og efter skat i niveauet 1,3-1,7 mia. kr.

Claus Jensen

Formand for bestyrelsen




Regnskabsberetning


Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

Koncernen

	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2020 mio. kr.
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	3.290	3.279	2.218	1.643	1.070
Netto gebyr- og provisionsindtægter	1.406	1.409	1.565	1.197	699
Kursreguleringer og udbytte	628	709	-127	293	285
Andre driftsindtægter	62	73	98	412	70
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-26	-140	4	95	103
Indtægter i alt	5.360	5.329	3.757	3.640	2.228
Omkostninger og afskrivninger	-3.202	-2.998	-2.907	-2.424	-1.767
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	51	181	52	162	-79
Omkostninger i alt	-3.151	-2.817	-2.855	-2.262	-1.846
Resultat før skat	2.209	2.511	903	1.378	382
Skat	-575	-673	-114	-49	-52
Årets resultat	1.634	1.838	789	1.329	330
Udvalgte balanceposter					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.793	47.593	44.110	41.958	23.818
Obligationer til dagsværdi	29.472	33.660	28.590	28.116	21.903
Aktiver i alt	126.976	116.999	107.987	107.461	62.913
Indlån inkl. puljeordninger	99.189	93.610	88.031	89.176	51.959
Egenkapital	14.850	13.972	12.348	11.853	7.125

Koncernen

		2024	2023	2022	2021	2020
Udvalgte nøgletal						
Kapitalprocent	pct.	21,4	21,0	19,8	18,2	20,6
Egentlig kernekapitalprocent	pct.	17,9	17,5	16,1	14,9	17,0
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	14,9	18,7	7,0	14,8	5,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	11,0	13,7	6,1	13,9	4,7
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,70	1,89	1,32	1,61	1,21
Omkostningsprocent	pct.	59,5	54,8	77,4	68,4	83,2
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct.	318,1	309,6	264,5	249,4	274,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	2,4	2,5	2,4	1,7	2,6
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,1	0,2	0,6	0,5	0,2
Årets udlånsvækst	pct.	10,9	7,9	5,1	76,2	4,6

Der henvises til [note 48](#) for angivelse af nøgletalsdefinitioner. Tilbageførte kredittab på udlån, der var kreditforringet ved første indregning, indgår ikke i beregningen af nedskrivningsprocenter.

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



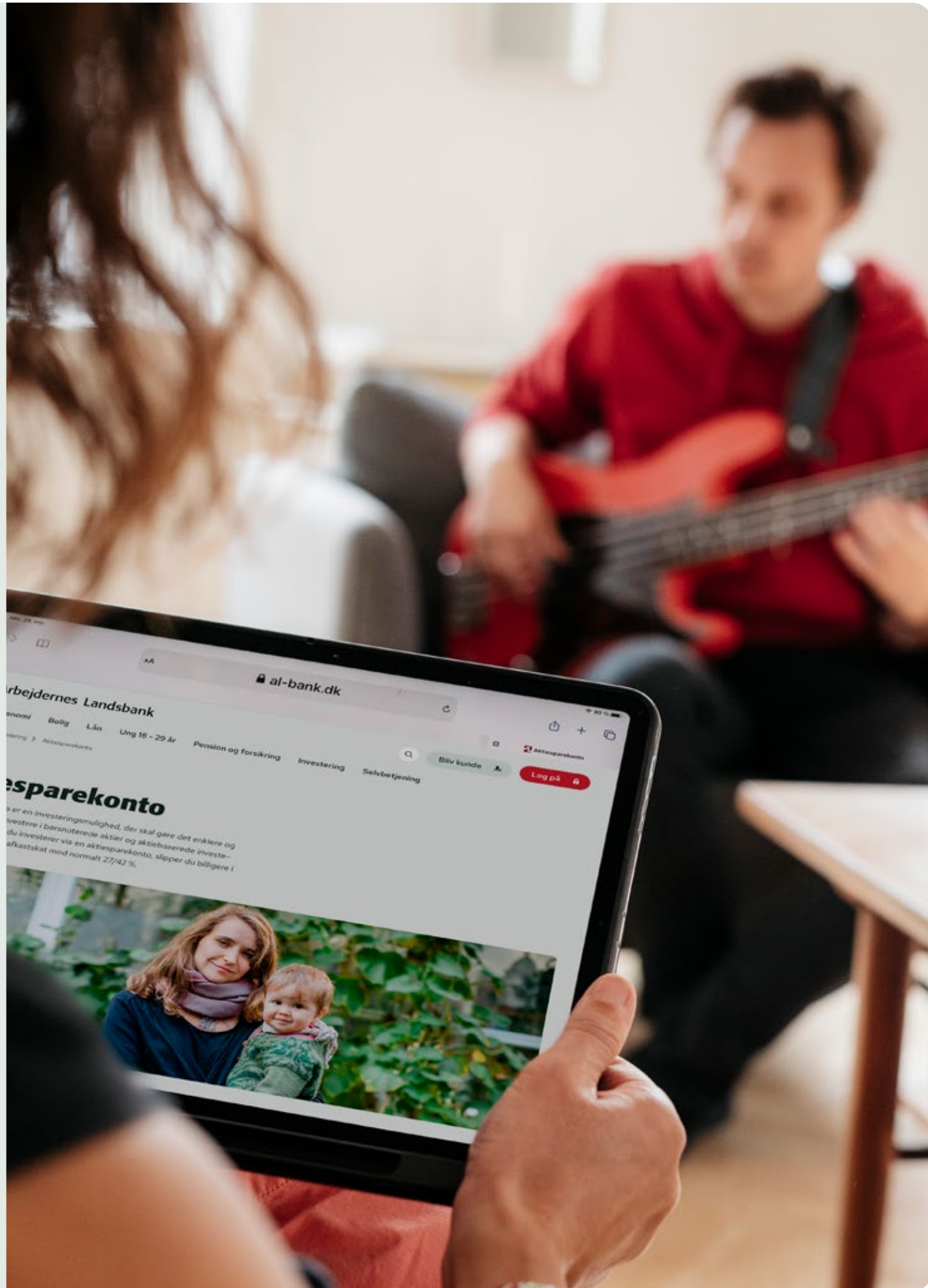
Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Periodens resultat

Koncernen fik i 2024 et resultat før skat på 2.209 mio. kr. mod 2.511 mio. kr. i 2023. Resultatet efter skat udgør 1.634 mio. kr. mod 1.838 mio. kr. i 2023. Resultatet for 2024 er positivt påvirket af øget forretningsomfang samt tilbageførte nedskrivninger, mens stigende omkostninger påvirker negativt. Resultat efter skat for 2024 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 11,0 pct (13,7 pct. i 2023).

Resultatet lander midt i de oprindelige resultatforventninger på 2,0-2,4 mia. kr. før skat, som koncernen offentliggjorde den 8. februar 2024. Resultatet anses for at være tilfredsstillende.

Indtægter

Koncernens samlede indtægter udgør 5.360 mio. kr., hvilket er lidt højere end 2023, hvor indtægterne var 5.329 mio. kr.

Netto renteindtægter er i 2024 steget en smule med 11 mio. kr. til 3.290 mio. kr. Stigningen dækker over at koncernens nettorenteindtægter toppede i 2.halvår 2023 og har holdt sig på et højt niveau i det meste af 2024 som følge af øget forretningsomfang. I 2. halvår af 2024 begynder rentenedsættelserne fra Nationalbanken af påvirke nettorenteindtægterne negativt, men samlet ender 2024 bedre end 2023.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udgør 1.406 mio. kr., hvilket er et beskedent fald på 3 mio. kr. i forhold til 2023. Generelt ses en stigning i aktiviteten på boligmarkedet med flere ejendomshandlere, mens antallet af konverteringer fortsat ligger på et relativt lavt niveau.

De finansielle markeder har i 2024 budt på pæne afkast specielt på obligationsbeholdningen, hvilket har betydet positive kursreguleringer på fondsbeholdningen. Kursreguleringer og udbytte udgør i 2024 en samlet indtægt på 628 mio. kr. mod 709 mio. kr. i 2023.

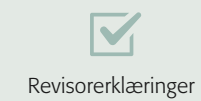
Andre driftsindtægter udgør 62 mio. kr., som er et lille fald fra 73 mio. kr. sammenlignet med 2023.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder udgør et tab på 26 mio. kr. i 2024, hvilket primært kan henføres til et negativt resultat i biludlejningselskabet Mobility Service Danmark A/S (SIXT Danmark A/S), der i 2024 fortsat har været ramt af prisudviklingen på brugtbilsmarkedet.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernens samlede omkostninger og afskrivninger udgør 3.202 mio. kr., hvilket er en stigning på 204 mio. kr. i forhold til 2023.

	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	Ændring mio. kr.
Koncernen			
Personaleudgifter	-1.712	-1.598	-113
Administrationsudgifter	-1.289	-1.172	-117
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-156	-175	19
Andre driftsudgifter	-46	-53	7
Omkostninger og afskrivninger i alt	-3.202	-2.998	-204



Personaleudgifter viser en stigning i 2024 på 113 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen skyldes primært overenskomst-mæssige lønstigninger og flere medarbejdere som følge af øgede regulatoriske krav og investering i strategiske udviklingsområder.

Administrationsudgifter er steget med 117 mio. kr. i forhold til 2023. Stigningen skyldes øgede IT-udgifter primært til BEC.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger udgør i 2024 en indtægt på 51 mio. kr. mod en indtægt på 181 mio. kr. i 2023. Året 2024 har været præget af en bedring i forventningerne til de makroøkonomiske nøgletal og det har medvirket til en positiv udvikling i koncernens kreditkvalitet. Koncernens ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2024 i alt 580 mio. kr., hvilket er et marginalt fald på 2 mio. kr. i forhold til ultimo 2023.

Resultat på segmentniveau

Indtægter og omkostninger fordelt på segmenter fremgår af [note 3](#) og hovedtal ses i tabellen nedenfor.

	AL Bank ¹ mio. kr.	Vestjysk Bank mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 2024			
Indtægter i alt	3.127	2.233	5.360
Omkostninger i alt	-2.158	-993	-3.151
Resultat før skat	969	1.240	2.209
Aktiver i alt	81.752	45.224	126.976

¹Arbejdernes Landsbank inkl. 100 pct. ejede dattervirksomheder.

	AL Bank ¹ mio. kr.	Vestjysk Bank mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 2023			
Indtægter i alt	3.090	2.238	5.329
Omkostninger i alt	-1.902	-915	-2.817
Resultat før skat	1.188	1.323	2.511
Aktiver i alt	74.879	42.120	116.999

¹Arbejdernes Landsbank inkl. 100 pct. ejede dattervirksomheder.

Koncernens forretningsaktiviteter er opdelt i segmenterne AL Bank og Vestjysk Bank. Segmentopdelingen afspejler de to primære brands som koncernen driver forretning under samt at Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank drives som to selvstændige banker med individuelle forretningsmodeller.

Segmentet AL Bank indeholder også resultatet af bankens 100 pct. ejede dattervirksomheder. Segmentets samlede indtægter udgør 3.127 mio. kr. i 2024 mod 3.090 mio. kr. i 2023. Resultat før skat udgør 969 mio. kr. i 2024 mod 1.188 mio. kr. i 2023, svarende til et fald på 219 mio. kr. Faldet skyldes primært stigende omkostninger. De samlede aktiver i segmentet AL Bank steg til 81,8 mia. kr. ultimo 2024.

Segmentet Vestjysk Banks samlede indtægter udgør 2.233 mio. kr. i 2024 mod 2.238 i 2023. Segmentets resultat før skat udgør 1.240 mio. kr. i 2024 mod 1.323 mio. kr. i 2023, svarende til et fald på 83 mio. kr. Faldet skyldes primært stigende omkostninger. De samlede aktiver i segmentet Vestjysk Bank steg til 45,2 mia. kr. ultimo 2024.

Balancen

Koncernens balance er i 2024 steget med 10,0 mia. kr. til 127,0 mia. kr. mod 117,0 mia. kr. i 2023, som følge af stigende forretningsomfang samt en stigning i egenkapitalen.

Koncernens indlån udgør 80,5 mia. kr. ved udgangen af 2024 mod 77,0 mia. kr. ved indgangen til året, hvilket svarer til en stigning på 4,6 pct.

Koncernens udlån er steget med 5,2 mia. kr. til 52,8 mia. kr., svarende til en udlånsvækst på 10,9 pct.

Indskud i puljeordninger er øget med 2,0 mia. kr., svarende til en vækst på 12,0 pct., hvilket skyldes udviklingen på de finansielle markeder.

Egenkapitalen udgør 14,9 mia. kr. efter udbetalt udbytte på 666 mio. kr. for 2023. Nettotilgangen herudover skyldes primært tilgang af årets totalindkomst på 1.617 mio. kr.





Hovedaktiviteter



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

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

De to banker i koncernen drives som to selvstændige banker med hver sin forretningsmodel og brand. Fælles for hele koncernen er et øget fokus på bæredygtig vækst, fortsat kundetilgang og en styrket position i markedet.

Koncernen omfatter virksomhederne:

- Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank (moderselskab)
- Vestjysk Bank A/S (dattervirksomhed)
- AL Finans A/S (dattervirksomhed)
- Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S (dattervirksomhed)
- Sluseholmen 7 A/S (dattervirksomhed)

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank ejer knap 73 pct. af Vestjysk Bank A/S (herefter Vestjysk Bank), mens AL Finans A/S (herefter AL Finans), Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S (herefter Ejendomsselskabet Sluseholmen) og Sluseholmen 7 A/S (herefter Sluseholmen 7) er 100 pct. ejet af moderselskabet.

Arbejdernes Landsbank

Arbejdernes Landsbank er en landsdækkende full-service bank for private, foreninger og erhvervsvirksomheder. Banken bygger sit forretningsgrundlag på sunde værdier som ordentlighed, åbenhed, forretningsansvar og fællesskab.

Arbejdernes Landsbank arbejder systematisk og strategisk med at udvikle en handlekraftig og kundeorienteret kultur. Bankens kultur er afgørende for fastholdelse og udvikling af bankens unikke position – både over for kunder og i forhold til at være en attraktiv arbejdsplads. Banken har i 2024 arbejdet videre med at eksekvere på strategien „En bank som en bank bør være“, som fastholder banken som en værdibaseret bank, der tager et socialt ansvar, fokuseret og lønsom vækst, enkel og effektiv og en attraktiv arbejdsplads.

Vestjysk Bank

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

Vestjysk Bank vil styrke positionen som erhvervslivets bank og vil gå målrettet efter virksomhederne i bankens markedsområde. Derfor har banken ultimo 2024 præsenteret 2030-strategien „Mere for flere“, som har fokus på mere vækst og mere målrettet digitalisering på tværs af forretningen.

AL Finans

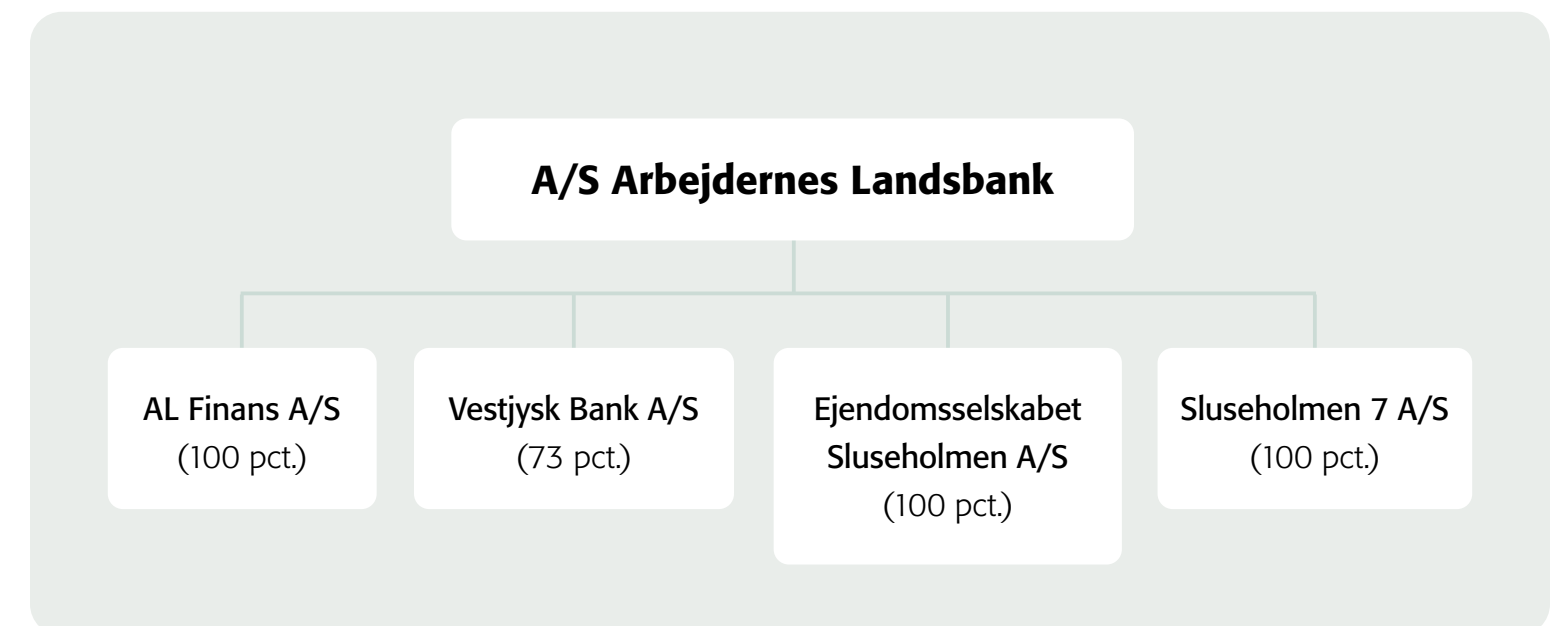
AL Finans er et finansieringsselskab, der tilbyder finansieringsløsninger til private og erhvervsvirksomheder. Til private tilbydes primært billån og -leasing. Til virksomheder tilbydes factoring, fakturaafkøb og bil-leasing. AL Finans ønsker at opbygge gode langvarige relationer til deres kunder og partnere med afsæt i værdierne: Forretningsansvar, Ordentlighed, Åbenhed og Fællesskab.

Ejendomsselskabet Sluseholmen

Selskabet er et ejendomsselskab, som opfører nyt hovedsæde, AL Huset, til Arbejdernes Landsbank og AL Finans. Indflytning forventes hen over sommeren 2025.

Sluseholmen 7

Selskabet er et ejendomsselskab, som opfører en ny kontorejendom ved Metrostation Sluseholmen, som er nabo til AL Huset. Grunden er købt i forbindelse med opførelsen af AL Huset i regi af Ejendomsselskabet Sluseholmen. Ejendommen er under opførelse med forventet overtagelse og færdiggørelse i 4. kvartal 2025. Udlejning af kontorlokaler er opstartet og det er forventningen, at de første lejere kan flytte ind i ejendommen i slutningen af 2025. Ejendommen forventes solgt når den er fuldt udlejet.





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Kapital- og likviditetsforhold

Kapitalstyring

Koncernens kapitalmål er pr. 31. december 2024 fastsat til solvensbehovet tillagt kapitalbevaringsbuffer, SIFI-buffer, en institutspecifik systemisk ejendomsbuffer samt en overdækning på 4,0 procentpoint. Overdækningen er fastsat, så den også kan absorbere en fuldt indfaset kontracyklisk kapitalbuffer. Det bemærkes, at den del af minoritetsinteressernes kapital, som ikke kan indregnes i kapitalgrundlaget, jf. [note 2](#), men som indgår i kapitalmålet i Vestjysk Bank, er medregnet til dækning af koncernens mål for kapitaloverdækning.

Med et solvensbehov på 10,1 pct. pr. 31. december 2024 kan koncernens kapitalmål opgøres til:

	Egentlig kerne-kapital pct.	Kerne-kapital pct.	Kapital-grundlag pct.
Koncernen			
Kapitalmål	13,6	15,5	18,0
Minoritetsinteressers andel	-0,4	-0,4	-0,3
Justeret kapitalmål	13,2	15,1	17,7
Status pr. 31.12.2024	17,9	19,4	21,4
Overdækning	4,7	4,3	3,7

Ultimo 2024 kan koncernens egentlige kernekapitalprocent opgøres til 17,9 pct. mod 17,5 pct. ultimo 2023. Den samlede kapitalprocent er opgjort til 21,4 pct. mod 21,0 pct. ultimo 2023. Det skal ses i sammenhæng med, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,1 pct. og det kombinerede kapitalbufferkrav på 6,4 pct., som aktuelt udgøres af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 pct., en institutspecifik kontracyklisk buffer på 2,5 pct., en SIFI-buffer på 1,0 pct. samt en institutspecifik systemisk ejendomsbuffer på 0,4 pct., som fremgår på næste side.



 **Ledelsesberetning**

 **Bæredygtighedsrapportering**

 **Ledelsespåtegning**

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 **Revisorerklæringer**

Koncernens samlede kapitalkrav kan opgøres til 16,5 pct. ultimo 2024. Koncernen havde således ved årsskiftet en kapitalmæssig overdækning på 4,9 procentpoint, svarende til 3,3 mia. kr. Koncernens overdækning på kapital- og NEP-krav i forhold til de risikovægtede eksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

	31.12.2024 pct.	Lovkrav pct.	Over- dækning pct.
Koncernen			
Egentlig kerne-kapitalprocent	17,9	12,1	5,8
Kernekapitalprocent	19,4	14,0	5,4
Kapitalprocent	21,4	16,5	4,9
NEP-procent ¹	31,5	27,1	4,4

¹ Lovkrav angivet som NEP-krav pr. 01.01.2025. Det fulde NEP-krav indføres pr. 01.01.2026

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

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

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

	01.01.2025 pct.	01.01.2026 ¹ pct.
Koncernen		
Solvensbehov	10,1	10,1
Krav til tabsabsorberingsbeløb	10,1	10,1
Solvensbehov	10,1	10,1
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Systemisk buffer	0,4	0,4
Krav til rekapitaliseringsbeløb	14,0	14,0
Indfasning	-3,4	0
NEP-krav	20,7	24,1
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk bufferkrav	2,5	2,55
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Systemisk buffer	0,4	0,4
Kombineret kapitalbufferkrav	6,4	6,4
Samlet NEP- og kombineret kapitalbufferkrav	27,1	30,5

¹ Fremskrivning af 2026-krav baseret på solvensbehovsopgørelsen pr. 31.12.2024.

NEP-kravet kan opfyldes af kapitalgrundlagsinstrumenter samt Senior Non-Preferred (SNP)-instrumenter og Senior Preferred (SP)-instrumenter. Kravet til NEP-tillægget vil både blive opfyldt af SNP- og SP-instrumenter, som et led i indfasningen som SIFI-institut.

Fundingplan og udstedelsesaktiviteter

Koncernen forventer frem mod den endelige indfasning af NEP-kravet pr. 1. januar 2026 at skulle udstede subordinerede midler i niveauet af 12 mia. kr., afhængigt af udviklingen i risikoeksponeringer, solvensbehov og krav til den kontracykliske kapitalbuffer.

Arbejdernes Landsbank har i 2024 udstedt NEP-instrumenter for i alt ca. 3,4 mia. kr., hvoraf ca. 2,2 mia. kr. har været i Senior Non-Preferred og 1,2 mia. kr. har været i Senior Preferred. NEP-instrumenterne er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S i form af børsnoterede obligationer og er oplyst nedenfor:

	Call option	Udløb	Rente
EUR 300 mio. Senior Non-Preferred	14.03.2028	14.03.2029	4,875 pct. (MS+220 BP)
DKK 700 mio. Senior Preferred	17.09.2027	17.09.2028	1,40 pct. + 3M CIBOR
SEK 800 mio. Senior Preferred	20.09.2027	20.09.2028	1,65 pct. + 3M CIBOR

Den 28. august 2024 udstedte Arbejdernes Landsbank supplerende kapital for i alt 125 mio. kr. til dækning af indfrielsen af ekstern supplerende kapital 125 mio. kr. i Vestjysk Bank.

Arbejdernes Landsbank udstedte i 2024 en grøn obligation på 300 mio. euro, som medfører, at banken har udstedt grønne obligationer for i alt ca. 3,2 mia. kr. Arbejdernes Landsbank modtog i september en pris, tildelt af Euronext Securities, for største udstedelsesvolumen af finansielle grønne obligationer i perioden 1. juli 2023 til 30. juni 2024. Banken offentliggjorde

sin første Green Bond Investor Report den 19. september 2024, som bl.a. giver et overblik over Arbejdernes Landsbank grønne portefølje og allokering af midler.

Bankens rating er uændret i 2024. Den seneste rating blev offentliggjort af Moody's den 16. maj 2024, hvor Arbejdernes Landsbank fik en grundlæggende kreditvurdering på Baa2 samt en rating på A2/P-1 for bankindsud.

På baggrund af bankens succesfulde indtræden på de internationale fundingmarkeder i 2024, og størrelsen på kommende fundingbehov, ønsker Arbejdernes Landsbank at vende tilbage til EUR-markedet i 1. halvår i 2025.

Likviditetsstyring

Koncernen ønsker at føre en likviditetspolitik, hvor den ikke-efterstillede fremmedkapitalfinansiering hovedsageligt er baseret på indlån, hvorfor et positivt indlånsoverskud er en målsætning. Indlånsoverskuddet defineres i koncernen som forskellen mellem indlån ekskl. puljer og udlån. Ved udgangen af 2024 er koncernens indlånsoverskud opgjort til 28 mia. kr., hvilket er omtrent på samme niveau som pr. ultimo 2023. Koncernen har en målsætning om, at likviditetsdækningsgraden (LCR) og Net Stable Funding Ratio (NSFR), opgjort efter reglerne i EU-forordning nr. 61/2015, altid skal overstige henholdsvis 170 pct. og 125 pct. Koncernen har ultimo 2024 opgjort LCR-nøgletallet til 318,1 pct. (2023: 310 pct.) og NSFR-nøgletallet til 145,4 pct. (2023: 146 pct.). Der er ikke sket væsentlige ændringer i de to risikomål fra 2023.



Risikostyring

 **Ledelsesberetning**

 **Bæredygtighedsrapportering**

 **Ledelsespåtegning**

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 **Revisorerklæringer**

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

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

Oplysningerne i årsrapporten vedrørende risikostyring omfatter koncernen. Governance-strukturen er illustreret i figuren overfor og uddybes i det følgende. Yderligere beskrivelse af koncernens risici findes i søjle 3 rapporteringen pr. 31. december 2024: www.al-bank.dk/søjle3-december-2024.

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

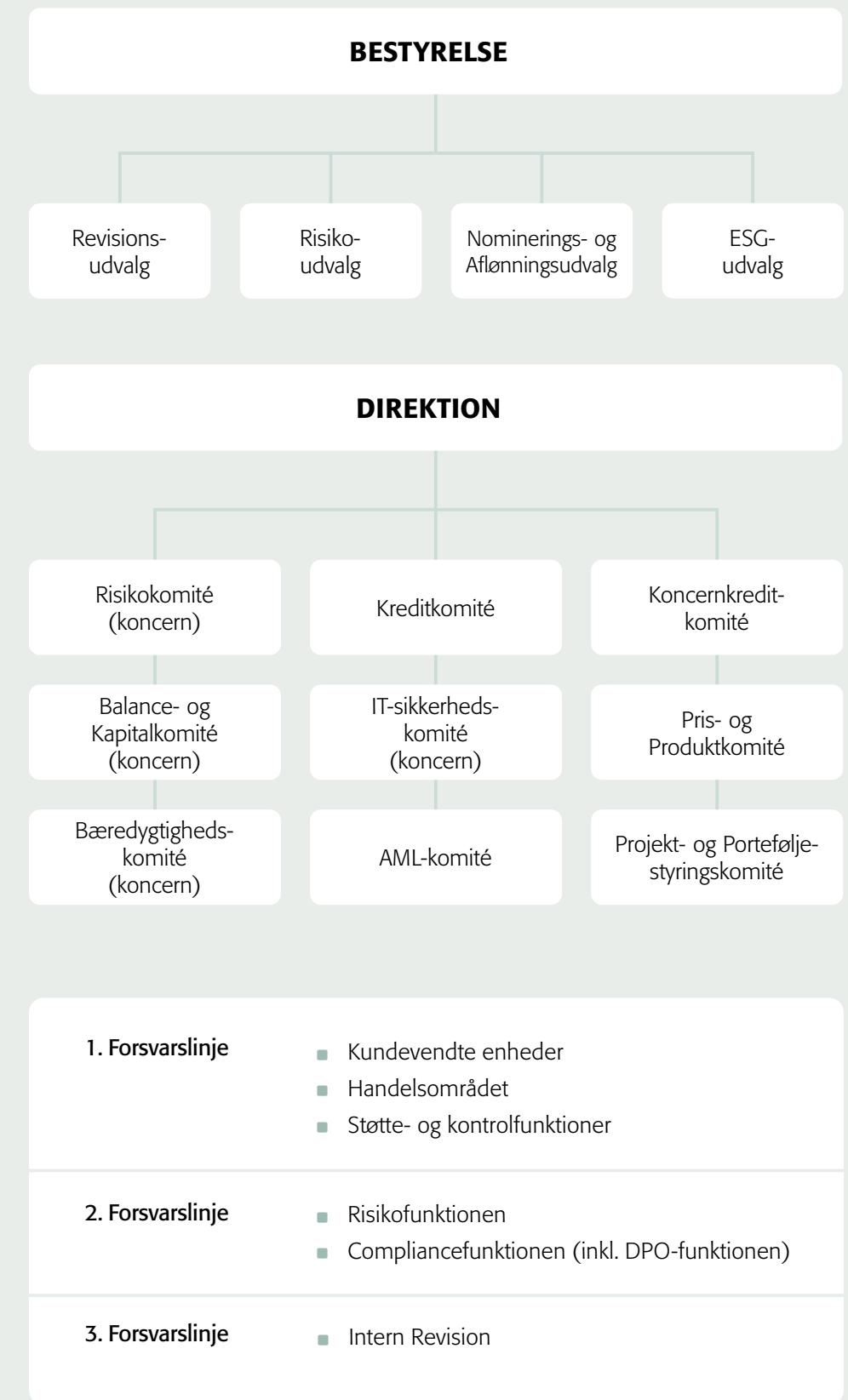
- Forretningsmodellen for koncernen inkluderer AL Finans, Ejendomsselskabet Sluseholmen, Sluseholmen 7 og Vestjysk Bank, der drives som et selvstændigt børsnoteret pengeinstitut med egen forretningsmodel inden for koncernens rammer.

- Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank har fastlagt en risikostrategi for koncernen, som fastsætter de overordnede rammer for styring af risici. I dokumentet *Kapitalforbrug og risikostrategi* sætter bestyrelsen rammerne for koncernens kapitalforbrug og delegerer kapital til Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank og AL Finans.

- Bestyrelsens koncernpolitikker fastsætter sammen med risikostrategien risikoappetitten på alle væsentlige områder og delegerer risikoappetitten til de enkelte selskaber i koncernen.

- Bestyrelsen har nedsat fire udvalg som understøtter bestyrelsens arbejde (se afsnit „Organisation og ledelse i koncernen“, side 18).

- Direktionen har etableret en række komitéer, der har til formål at sikre god governance for den operationelle styring af koncernens forretningsaktiviteter samt foretage kontrol og overvågning af, at de interne kontrol-, risiko- og sikkerhedssystemer i koncernen fungerer effektivt (se beskrivelse på side 12).





Organisering af risikostyringen



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af koncernens risici, jf. organisationsdiagram for styring af risici, på [side 13](#). Det sker via fastlæggelse af forretningsmodel, strategi, risikoappetit, risikopolitikker og beredskabsplaner. Bestyrelsen følger på baggrund af rapportering løbende op på, at risikostyringen sker på betryggende vis, og at koncernen drives forsvarligt og i overensstemmelse med fastlagte retningslinjer og politikker.

Bestyrelsen har nedsat fire udvalg, som understøtter bestyrelsens arbejde: Nominerings- og Aflønningsudvalget, Revisionsudvalget, ESG-udvalget og Risikoudvalget. De beskrives nærmere i afsnittet „Organisation og ledelse i koncernen“ på [side 18](#).

Direktionsudvalg og -komitéer

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

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

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

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

Koncernkreditkomité. Komitéen har til formål at behandle lånesager over en vis størrelse fra Vestjysk Bank til bevilling i bestyrelsen i Vestjysk Bank og tiltrædelse i bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank for at sikre, at der sker styring af koncernrisici på betryggende vis. Desuden skal udvalget sikre, at bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank modtager tilstrækkelig rapportering om kreditrisici i Vestjysk Bank.

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

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

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

Bæredygtighedskomitéen har til formål at sikre, at bæredygtighedsstrategien implementeres på tværs af forretningsområder og enheder i koncernen.

AML-komitéen har til formål at bidrage til en effektiv risikostyring og risikohåndtering af finansielle og ikke-finansielle risici som relaterer sig til hvidvask, finansiering af terrorisme samt brud på finansielle transaktioner i Arbejdernes Landsbank.

Projekt- og Porteføljestyringskomitéen har til formål at sikre fremdrift og prioritering af strategiske beslutninger på den samlede portefølje af udviklingsprojekter. Dette omfatter alle større projekter i Arbejdernes Landsbank.

1. forsvarslinje

Ansvaret for den daglige risikostyring i 1. forsvarslinje af kreditrisikoen i bankens private filialer, lokal-erhvervscentre og erhvervscentre samt i bankens dattervirksomheder varetages af kreditafdelingerne i henholdsvis Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank og AL Finans. Derudover varetager Koncernkreditfunktionen også en række kontroller på privatområdet, som tidligere var placeret i 2. forsvarslinje. Kreditafdelingerne sikrer, at både kreditstrategien og kreditpolitikkerne efterleves. Derudover har de kontakt med filialer og erhvervscentre og yder kreditrådgivning i relation til behandling af enkeltsager samt foretager kontrol og overvågning.

Ansvaret for den daglige risikostyring i 1. forsvarslinje af bankens markedsrisiko varetages af handelsområderne i Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank og overvåges af afdelingen Regulering og Kapitalstyring. Likviditets- og balancestyings afdelingen har ansvaret for bankernes egenbeholdning. Afdelingerne har



ansvaret for overvågning og kontrol med at gældende risikostrategi, politikker og instrukser overholdes.

Ansvar for den daglige risikostyring af koncernens likviditetsrisiko er forankret i Regulering & Kapitalstyring, som er en koncernfunktion. Den operationelle styring varetages i Arbejdernes Landsbank i bankens handelsområde, mens det styringsmæssige ansvar er forankret i bankens afdeling for Likviditets- og balancestyling. I Vestjysk Bank er den operationelle styring forankret i bankens Markets-afdeling.

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

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

Opgaven med at sikre, at Arbejdernes Landsbank ikke udnyttes til hvidvask eller terrorfinansiering, er forankret i AML-afdelingen under ledelse af den koncernhvidvaskansvarlige. Hver dattervirksomheds

hvidvaskansvarlige er ansvarlige for at sikre overholdelse af hvidvasklovens regler i dattervirksomheden. De hvidvaskansvarlige i koncernens dattervirksomheder har en dobbelt rapporteringspligt, idet de både rapporterer til ledelsen i dattervirksomheden og til den koncernhvidvaskansvarlige om forhold, der har betydning for koncernens overholdelse af hvidvaskloven og koncernpolitikker m.v.

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

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

2. forsvarslinje

Arbejdernes Landsbank har en risikofunktion under ledelse af den koncernrisikoansvarlige. Risikofunktionen overvåger styringen af risici på tværs af koncernen og sikrer, at alle væsentlige risici identificeres, måles, håndteres og rapporteres korrekt i moderselskabet og dets dattervirksomheder. Den koncernrisikoansvarlige rapporterer til bestyrelsen og direktionen i Arbejdernes Landsbank om koncernens risici. Af rapporteringen fremgår den koncernrisikoansvarliges vurderinger

og udvalgte anbefalinger. Risikofunktionen rådgiver bestyrelsen og direktionen i forhold til risikospørgsmål. Vestjysk Bank har en selvstændig risikofunktion, der rapporterer til Vestjysk Banks direktion og bestyrelse. Den risikoansvarlige i Vestjysk Bank koordinerer sin overvågning med den koncernrisikoansvarlige og rapporterer til koncernens risikofunktion. Overvågning af IT-sikkerhed i koncernen hører også under risikofunktionen og varetages af den koncern IT-sikkerhedsansvarlige.

Koncernen har en koncerncompliancefunktion under ledelse af den koncerncomplianceansvarlige. Den koncerncomplianceansvarlige har til opgave at vurdere og kontrollere koncernens metoder og procedurer er egnede til at opdage og mindske risikoen for manglende overholdelse af gældende lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt (compliance risici). Compliancefunktionen foretager uafhængige vurderinger og kontroller ligesom den rådgiver direktionen om regelimplementering og løbende forsvarlig håndtering af compliancerisici. Den koncerncomplianceansvarlige refererer og rapporterer til direktionen i Arbejdernes Landsbank og rapporterer uafhængigt til bestyrelsen. Den koncerncomplianceansvarlige er ligeledes complianceansvarlig i Vestjysk Bank med uafhængig rapportering til bestyrelsen i Vestjysk Bank samt til Vestjysk Banks direktion. Koncernens DPO funktion er ultimo 2024 flyttet fra 1. forsvarslinje til 2. forsvarslinje i Compliance.

3. forsvarslinje

Koncernrevisionen, under ledelse af koncernrevisionschefen, udgør 3. forsvarslinje og har ansvaret for at udføre uafhængig revision af koncernens risikostyring,

compliancefunktion, forretningsgange og interne kontroller på alle væsentlige og risikofyldte områder. Koncernrevisionen rapporterer om den udførte revision og resultaterne heraf til bestyrelsen og til bestyrelsens revisionsudvalg i både Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Arbejdernes Landsbank var ved udgangen af 2024 inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten.

	Grænseværdier pct.	31.12.2024 pct.
Banken		
Store eksponeringer	< 175	84,4
Udlånsvækst	< 20	10,6
Ejendomseksponering	< 25	5,9
Likviditetspejlemærke	> 100	306,8

Der henvises til [note 48](#) for angivelse af nøgletalsdefinitioner.



Visions- og strategiarbejdet



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Visions- og strategiarbejdet sker separat i moderselskabet og i AL Finans og hos Vestjysk Bank, idet selskaberne drives selvstændigt og efter individuelle forretningsmodeller.

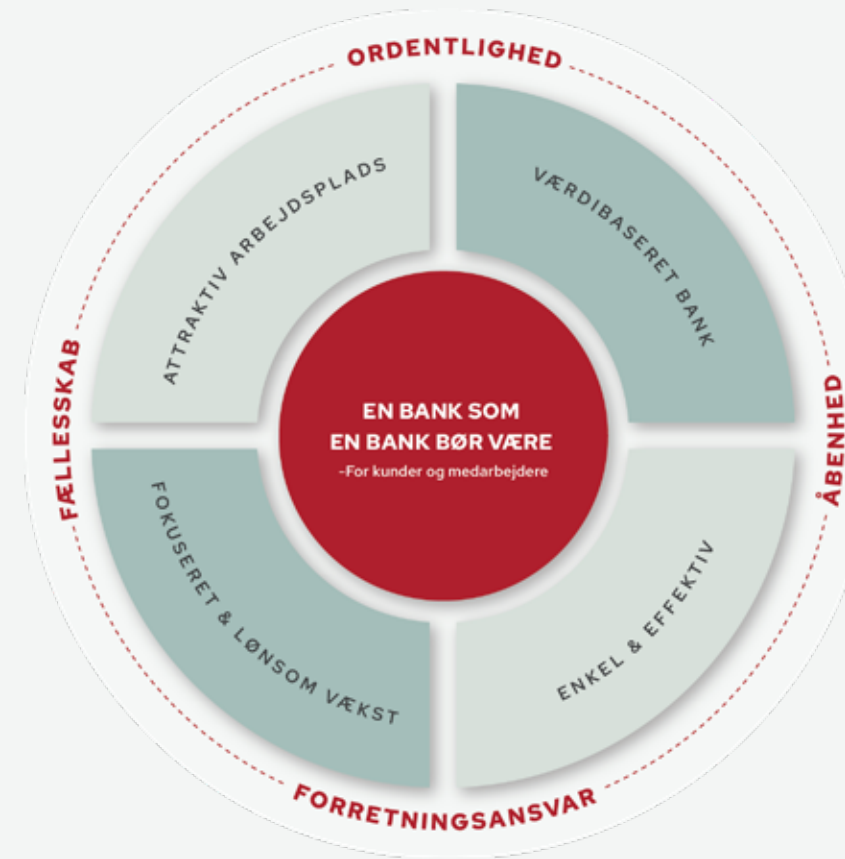
Arbejdernes Landsbank

I slutningen af 2023 lancerede Arbejdernes Landsbank en ny langsigtet strategisk retning. Den nye strategiske retning bygger videre på de seneste 16 års succes som danskernes foretrukne bank og forsætter ambitionen om at være den værdibaserede bank i den danske banksektor. Det betyder bl.a. at Arbejdernes Landsbank forsat vil være en bank, der tager et socialt ansvar i samfundet og hilser alle privatkunder velkomne; sætter rådgivning over salg og møder kunderne i øjenhøjde.

Strategieksekvereringer sker gennem fire store transformationsprogrammer. Fokus for transformationsprogrammerne er at styrke bankens evne til at tiltrække lønsomme brancher og kundesegmenter, samt udbygge bankens position som en attraktiv arbejdsplads, og dermed skabe langsigtet værdi for bankens ejere og sikre det økonomisk fundament til at være en værdibaseret bank.

Den finansielle målsætning for strategien er forsat at nå en omkostningsprocent på 60-65 pct. og en egenkapital-forrentning på 10-15 pct. på længere sigt.

Arbejdernes Landsbanks strategiske retning



Vestjysk Bank

Vestjysk Bank præsenterede i slutningen af 2024 sin nye 2030-strategi „Mere for flere“, som har fokus på forsat og øget vækst og mere målrettet digitalisering på tværs af forretningen.

Vestjysk Bank stræber efter at levere balancerede resultater igennem strategiske indsatser på fem hovedområder: Profitabel vækst, Effektiv forretning,

Udvikling af én kultur, Målrettet rådgivning og Orden i eget hus 2030-strategien skal fremtidssikre banken og bidrage til, at Vestjysk Bank bliver endnu bedre og endnu stærkere.

AL Finans

AL Finans har i løbet af 2024 fastholdt sin fokuserede markeds- og produktstrategi inden for lån, leasing og factoring, bl.a. ved at fortsætte udbygningen af

samarbejdet på leasingområdet med Mobility Service Danmark A/S (SIXT Danmark A/S), som AL Finans i 2023 erhvervede et 50 pct. ejerskab af.

Dette vil fortsætte ind i 2025, hvor AL Finans som en strategisk målsætning vil vækste bl.a. på baggrund af samarbejdet med de koncernforbundne selskaber Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank og samarbejdet med Sixt DK.

Øget digitalisering og IT-investeringer skal være med til at understøtte forretningen og kundernes behov og dermed medvirke til den øgede vækst.

På markedet for bilfinansiering arbejder AL Finans med flere forskellige distributionskanaler, idet forretningerne skabes via samarbejde med en lang række bilforhandlere, samarbejde med Arbejdernes Landsbank samt via en række digitale kanaler for direkte låne- eller leasingansøgninger fra private bilkøbere.

AL Finans arbejder med at forholde sig til store forventede ændringer i bilmarkedet i de kommende år, hvor elektrificering og nye mobilitetsløsninger vil være vigtige temaer.

I løbet af 2024 har AL Finans påbegyndt et forretningsmæssigt samarbejde med Vestjysk Bank på factoringsområdet, og det tilstræbes i de kommende år at udvide samarbejdet mellem AL Finans og Vestjysk Bank. Med udgangspunkt i Arbejdernes Landsbanks erhvervsstrategi er det desuden forventningen, at samarbejdet mellem AL Finans og AL Bank i de kommende år vil stige væsentligt særligt inden for aktivfinansiering for bankens erhvervs-kunder.



Immaterielle nøgleressourcer



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernens forretningsmodel bygger på følgende væsentlige immaterielle nøgleressourcer: stærke brands, værdibaseret kultur samt dedikerede og kompetente medarbejdere.

Koncernen opererer under to brands, som begge er vigtige i den eksterne markedsføring, i kundernes loyalitet til koncernen og i tiltrækningen af kvalificeret arbejdskraft. Arbejdernes Landsbank er blevet kåret som danskernes foretrukne bank 16 år i træk, mens Vestjysk Bank har en stærk lokal forankring og position i Midt-og Vestjylland, som Danmarks stærkeste lokalbank. De to brands udgør en betydelig immateriel nøgleressource.

Arbejdernes Landsbank er kendetegnet ved at have en værdibaseret kultur, som både tiltrækker kunder og medarbejdere. Kulturen er baseret på værdier om fællesskab, forretningsansvar, ordentlighed og åbenhed og udgør en immateriel nøgleressource, som det er svært for konkurrenterne at kopiere, og som kan bruges aktivt i tiltrækning af kunder og medarbejdere.

Medarbejderne er også en immateriel nøgleressource, som sikrer, at koncernens processer kan afvikles i høj kvalitet til glæde for kunderne. Medarbejderne er desuden kulturbærere og understøtter den værdibaserede kultur i koncernen i hverdagen og i deres møde med kunderne.

Dataetik

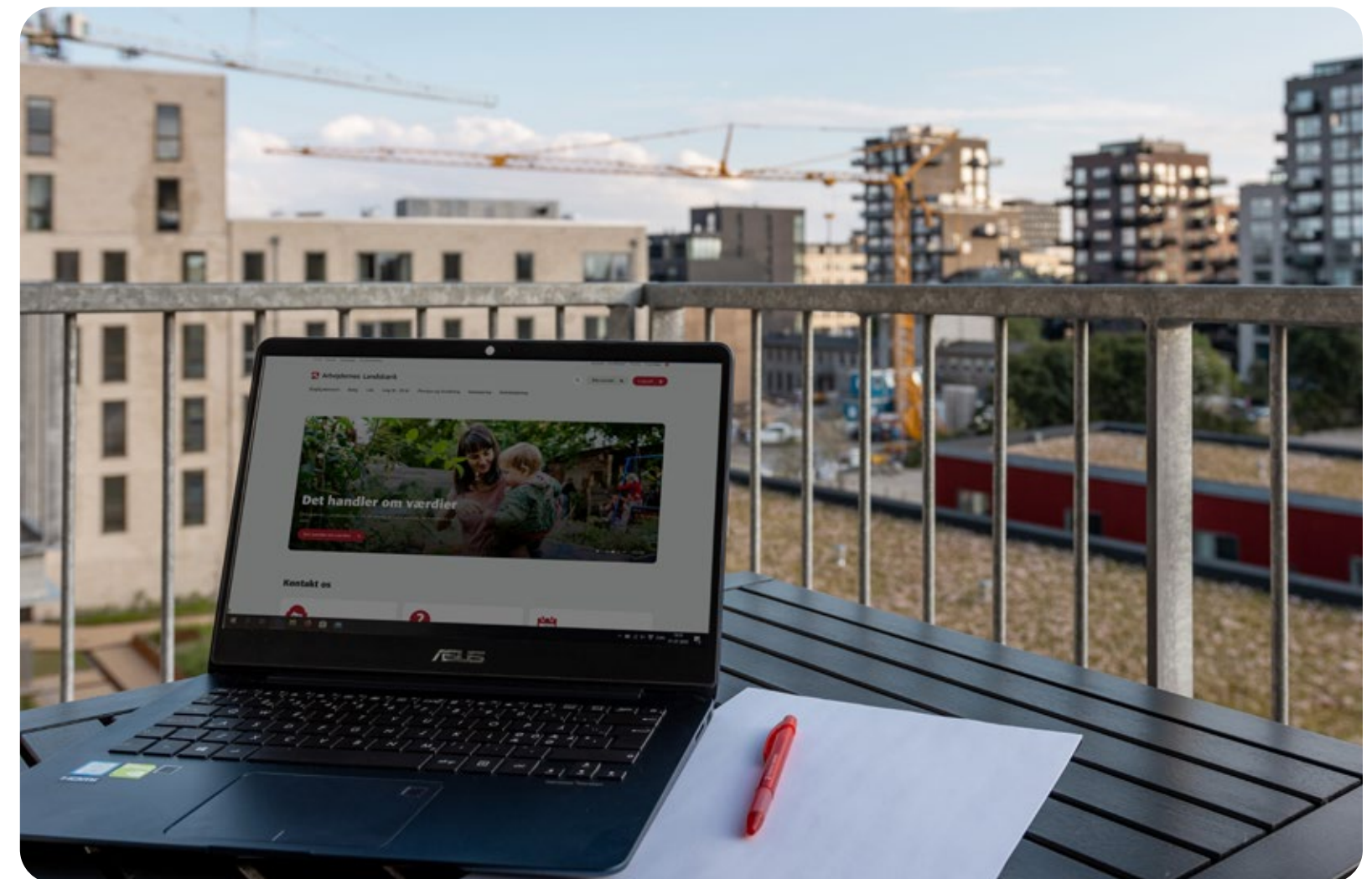
Redegørelse om dataetik

Koncernens tilgang til dataetik og de principper, der er gældende for hvordan koncernen behandler data etisk, ansvarligt og transparent, er godkendt i „Koncernpolitik for Dataetik“. Koncernen arbejder løbende på at sikre, at politikken og underliggende retningslinjer er relevante i forhold til dataetiske dilemmaer, tilgængelige teknologier etc.

Koncernpolitik for Dataetik fastlægger en række overordnede principper for databehandling:

- Data skal opbevares, behandles og slettes i henhold til gældende lovgivning.
- Data må ikke benyttes til at skabe uens balance i kategorisering af enslydende kunder.
- Kundens vilkår skal altid bero på individuel vurdering af kundens forhold, og aldrig alene på databehandling.
- Koncernen videresælger ikke kundedata til tredjeparter og anmoder derfor heller ikke kunder om tilladelse hertil.
- Koncernen investerer løbende tilstrækkelige ressourcer i databeskyttelse, der sikrer imod lækage og misbrug.

- Koncernen investerer løbende i uddannelse af medarbejdere i relation til behandling af data i henhold til koncernens retningslinjer.
- Koncernen skal ved indgåelse og opfølgning på databehandleraftaler med tredjeparter stille krav i henhold til politikken om behandling og opbevaring af data.





Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer

Regnskabs- aflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Overvågningen af regnskabsaflæggelsesprocessen er forankret i Revisionsudvalget, som er nedsat af bestyrelsen.

Koncernen har fastlagt procedurer på væsentlige områder for regnskabsaflæggelsesprocessen.

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

Risikovurdering

Bestyrelsen og direktionen foretager løbende vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. I årsrapporten er de væsentligste identificerede risici beskrevet i [note 20](#) „Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger“ og i [note 21](#) „Risikostyring“.

Som led i risikovurderingen tages der stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes eventuelle incitament/motiver til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Kontrolmiljø

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

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

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



Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab

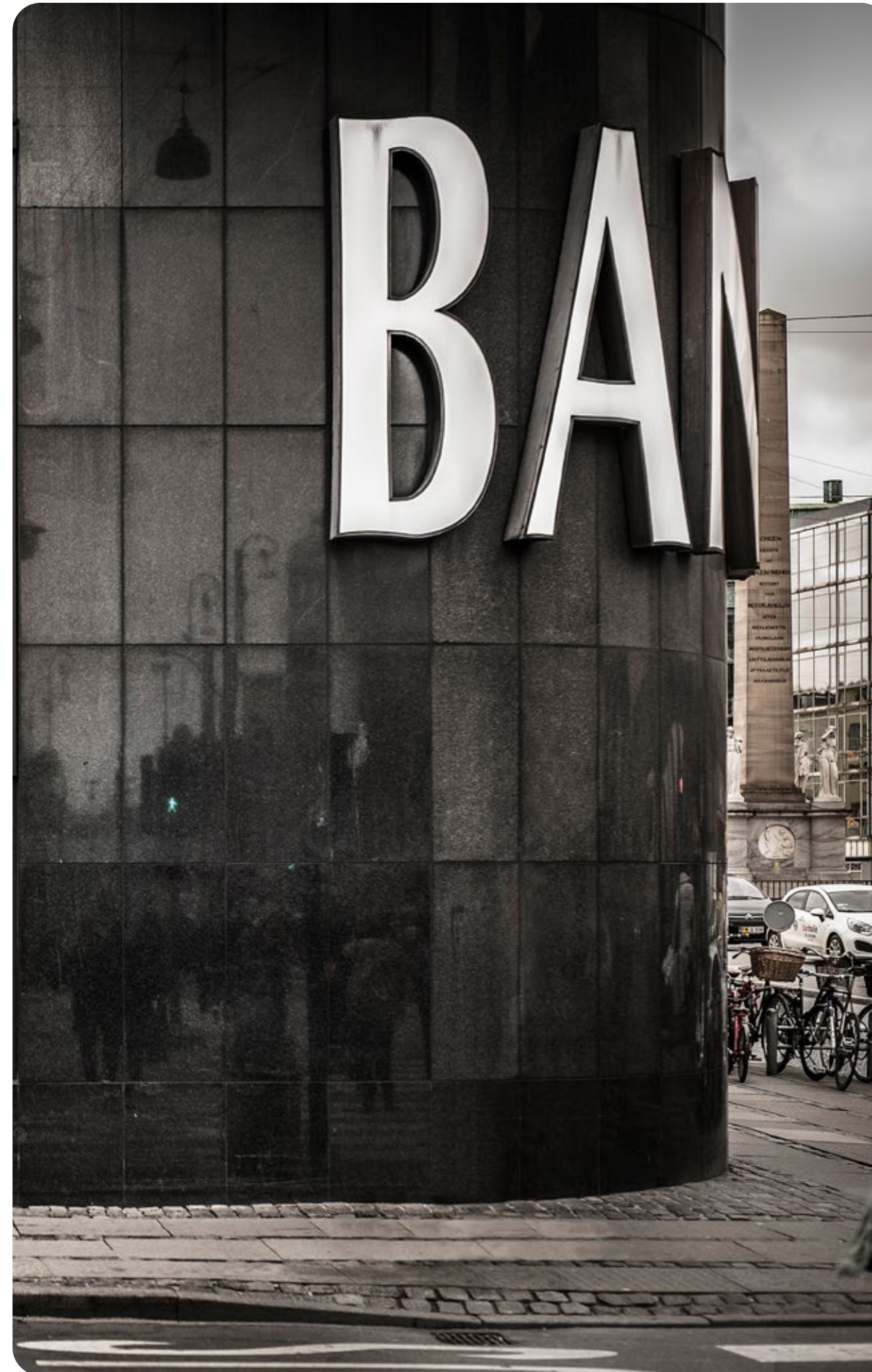


Revisorerklæringer

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver skøn, vurderinger og forudsætninger om fremtidige begivenheder, jf. [note 20](#).

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



Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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



Organisation og ledelse i koncernen



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

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

Bestyrelsen i AL Finans består af medlemmer af direktionen i Arbejdernes Landsbank og vicedirektør med ansvar for erhvervsområdet og AL Markets i Arbejdernes Landsbank. For nærmere information om direktion og ledelse i AL Finans henvises til selskabets hjemmeside (www.alfinans.dk).

For nærmere information om bestyrelse og direktion i Vestjysk Bank henvises til Vestjysk Banks hjemmeside og årsrapport (www.vestjyskbank.dk).

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank består for nærværende af 14 medlemmer, heraf ti generalforsamlingsvalgte og fire medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen har i 2024 afholdt ni møder og to møder med Det Rådgivende Repræsentantskab.

Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer og deres kvalifikationer i relation til arbejdet i bestyrelsen, findes på [side 22-25](#).

Forbundsformand Claus Jensen, Dansk Metal, har siden 2022 varetaget posten som formand for bestyrelsen og forbundsformand Ole Wehlast, Fødevarerforbundet NNF, har ligeledes siden 2022 varetaget posten som næstformand.

I forlængelse af den ordinære generalforsamling i marts 2024 indtrådte Morten Juhl som medarbejderrepræsentant i bestyrelsen.

Bestyrelsen har med stor sorg mistet bestyrelsesmedlem Lars Holst i januar 2025.

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsens generalforsamlingsvalgte medlemmer vælges hvert år på generalforsamlingen.

Komitéen for god selskabsledelse anbefaler, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige. Banken følger denne anbefaling. Se bankens rapport om anbefalingerne for god selskabsledelse her: www.al-bank.dk/corporate-governance.

Antallet af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer og valgproceduren for medarbejdervalg følger bestemmelserne i selskabsloven. Valgperioden er fire år. De medarbejdervalgte medlemmer har samme

rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Rekruttering af nye medlemmer sker gennem en grundig proces baseret på afdækning af de kompetencer, der er behov for.

Kandidater til bestyrelsen skal, for at blive opstillet, opfylde kravene til bestyrelsesmedlemmer i en finansiel virksomhed. I forbindelse med indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer sker der en vurdering af, hvilken viden og professionel erfaring der er behov for med henblik på at sikre tilstedeværelse af de disse kompetencer.

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

- Ledelse, HR og Strategi
- Kreditmæssige forhold
- Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold
- Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding
- IT og Digitalisering
- Forretningsmodel og Kundegrundlag
- Finansiell regulering
- Risikostyring

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

Bankens status som SIFI betyder øgede krav til bestyrelsen, herunder den tid hvert bestyrelsesmedlem må forvente at skulle bruge på bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen gennemfører årligt en selvevaluering af, om de nødvendige kompetencer er til stede i bestyrelsen. Selvevalueringen i 2024 omfattede en spørgeskemaundersøgelse samt en gennemgang af undersøgelsens resultater. Resultaterne af undersøgelsen blev behandlet på et møde i Nominerings- og Aflønningsudvalget, inden de blev forelagt bestyrelsen til drøftelse.

Resultatet af bestyrelsens selvevaluering i 2024 var tilfredsstillende. Den overordnede konklusion var, at bestyrelsen kollektivt har de nødvendige kompetencer, og at arbejdet i bestyrelsen fungerer tilfredsstillende.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Bestyrelsesudvalg

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

Udvalgenes medlemmer og kommissorier fremgår af bankens hjemmeside: www.al-bank.dk/corporate-governance.

Revisionsudvalget

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

Revisionsudvalget har i 2024 afholdt fem møder.

Risikoudvalget består af fire medlemmer. Risikoudvalgets opgave er at rådgive bestyrelsen om koncernen og bankens nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi samt bistå bestyrelsen med at påse, at risikostategien implementeres.

Risikoudvalget har i 2024 afholdt syv møder.

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

Nominerings- og Aflønningsudvalget har i 2024 afholdt fire møder.

Aflønningspolitikken er tilgængelig på bankens hjemmeside: www.al-bank.dk/corporate-governance.

ESG-udvalget består af tre medlemmer. ESG-udvalget har til formål at forberede bestyrelsens arbejde inden for ESG-området, herunder koncernens og bankens nuværende og fremtidige ESG-strategi.

ESG-udvalget har i 2024 afholdt seks møder.

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

Rammer for repræsentantskabet samt en oversigt over medlemmer er tilgængelig på bankens hjemmeside: www.al-bank.dk/corporate-governance.

Direktionen i Arbejdernes Landsbank

Direktionen ansættes af bestyrelsen. Direktionen består af fem medlemmer; administrerende direktør Jan W. Andersen, viceadministrerende direktør Frank Mortensen, bankdirektør Svend Randers, bankdirektør Simon Sinding Jørgensen og bankdirektør Gry Bandholm.

Direktionen udgør den øverste daglige ledelse under iagttagelse af de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen angives i bestyrelsens instruks til direktionen.

God selskabsledelse

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

Bankens stillingtagen til anbefalingerne kan læses på bankens hjemmeside: www.al-bank.dk/corporate-governance.

Ledelsesaflønning

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

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på

området og evalueres løbende. Bestyrelsen vurderer, at det samlede vederlag ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau, der afspejler direktionens indsats og langsigtede værdiskabelse for aktionærerne.

I henhold til bankens aflønningspolitik opererer banken ikke med incitamentsaflønning til bestyrelse og direktion, vicedirektører, underdirektører og direktionen for dattervirksomheden AL Finans. Det gælder også for koncernrevisionschefen, den koncernrisikoansvarlige, den koncerncomplianceansvarlige og koncernhvidvaskansvarlige samt øvrige nøglemedarbejdere.

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår på bankens hjemmeside: www.al-bank.dk/ledelsens-aflønning-2024.

Politik og mål for det underrepræsenterede køn i ledelsen

Bestyrelsen arbejder løbende med at fremme diversitet, bl.a. i relation til køn, på alle ledelsesniveauer med henblik på at fremtids sikre banken. Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank har i december 2024 revideret politik og måltal for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i både bestyrelsen og på øvrige ledelsesniveauer.


Den overordnede målsætning i koncernen er en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen og øvrige ledelsesniveauer defineret som mindst en 40/60 procentfordeling af henholdsvis kvinder og mænd i 2026. Bestyrelsen i Vestjysk Bank har vedtaget en særskilt politik for mangfoldighed, måltal og det underrepræsenterede køn i ledelse med samme procentfordeling.




 **Ledelsesberetning**

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 Koncernregnskab og årsregnskab

 Revisorerklæringer

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank består ved udgangen af 2024 af fem kvinder (35,7 pct.) og ni mænd (64,2 pct.), heraf tre kvinder (30 pct.) og syv mænd (70 pct.), som er generalforsamlingsvalgte medlemmer. Målsætningen for generalforsamlingsvalgte medlemmer er således ikke opfyldt. Som det fremgår af bankens politik for diversitet og egnethed i bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank, ønsker bestyrelsen en sammensætning ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for diversitet i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

I Politik for diversitet og egnethed i bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank, har bestyrelsen præciseret, at bestyrelsen ønsker at gå forrest i arbejdet med det underrepræsenterede køn, og at der arbejdes på at sikre en kønsfordeling i bestyrelsen, der som minimum overholder måltal og politik for det underrepræsenterede køn.

Bestyrelsen i AL Finans består ultimo 2024 af fire mænd (80 pct.) og én kvinde (20 pct.), og målsætningen er derfor ikke nået. AL Finans er en 100 pct. ejet dattervirksomhed, og p.t. er fire fra direktionen samt én vicedirektør i koncernen repræsenteret. I takt med at koncernen udvikler kønsdiversiteten forventes dette også at udmønte sig i bestyrelses sammensætningen hos AL Finans.

Øvrige ledelsesniveauer defineret ved to ledelsesniveauer under det øverste ledelsesorgan jf. den lovpligtige definition, består ultimo 2024 af 26 pct. kvinder og 74 pct. mænd, hvorfor målsætningen ikke er indfriet. Også i AL Finans arbejdes målrettet

på at skabe en bedre balance mellem køn på alle ledelsesniveauer.

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

I 2024 er antallet af generalforsamlingsvalgte medlemmer i bestyrelsen uændret. For 'øvrige ledelsesniveauer' er andelen af det underrepræsenterede køn i direktionen samt referencer til direktionen uændret.

			2022	2023	2024	2025	2026
Arbejdernes Landsbank							
Øverste ledelsesorgan	Bestyrelse ¹	Samlet antal medlemmer	9	10	10		
		Underrepræsenteret køn i pct.	33,33	30	30		
		Måltal i pct.	40	40	40		
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026	2026		
Øvrige ledelsesniveauer ²	Direktionen	Samlet antal medlemmer	6	5	5		
		Underrepræsenteret køn i pct.	17	20	20		
		Måltal i pct.	40	40	40		
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026	2026		
Øvrige ledelsesniveauer ²	Referencer til direktionen	Samlet antal medlemmer	23	19	19		
		Underrepræsenteret køn i pct.	30	26	26		
		Måltal i pct.	40	40	40		
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026	2026		
		Total antal medlemmer i øvrige ledelsesniveauer	29	24	24		
		Total underrepræsenteret køn i øvrige ledelsesniveauer i pct. ³	28	25	25		

¹ Måltallet omfatter alene generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Medarbejderrepræsentanter indgår ikke i opgørelsen.

² Ved virksomhedens øvrige ledelsesniveauer forstås to ledelsesniveauer under det øverste ledelsesorgan jf. kriterierne anført i bekendtgørelsen for finansielle rapporter og Erhvervsstyrelsens vejledning om måltal og politik for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen og rapportering herom.

³ Total underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer udgøres af 'direktion' og 'referencer til direktion' sammenlagt, men ikke øvrige ledelsesniveauer med personaleansvar.





Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

Når man iagttager alle ledelsesniveauer med ledelsesansvar i Arbejdernes Landsbank har der derimod været en stigning i andelen af kvinder fra 33 pct. i 2023 til en fordeling på 35 pct kvinder og 65% mænd i 2024. For AL Finans var denne fordeling 21 pct. kvinder og 79 pct. mænd¹.

I 2024 udgør kvinder 53 pct. af nye ledere, ligesom der kan iagttages en stigning i andelen af det underrepræsenterede køn der for fremmes til leder eller et højere ledelsesniveau, hvilket har bidraget til en stigning i andel af kvinder. Det forventes at denne udvikling vil fortsætte i de kommende år, således at målet om en 60/40 fordeling nås i 2026.

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






Bestyrelsen


Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

 Claus Jensen <i>Formand</i>	<p>Født i 1964. Medlem af bestyrelsen siden 2013.</p> <p>Næstformand for bestyrelsen fra 2015-2021. Formand for bestyrelsen siden 2022. Medlem af Revisionsudvalget, Risikoudvalget samt Nominerings- og Aflønningsudvalget.</p> <p>Uafhængig.</p>	<p>Forbundsformand for Dansk Metal</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd ■ AlsFynForbindelsen (formand) ■ Arbejderbevægelsens Kooperative Finansieringsfond ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ A/S A-Pressen ■ Bygnings og udviklingsfonden DTM 4.0. (næstformand) ■ Centralorganisationen af industriansatte (formand) ■ Dansk Metals datterselskaber (1) - Sydporten P/S (formand) ■ De Økonomiske Råd (Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd) ■ Fagbevægelsens Hovedorganisation - Hovedbestyrelsen ■ IndustriALL European Trade Union (næstformand) ■ Industriansatte i Norden (Nordic IN) (formand) ■ Industripension Holding A/S og datterselskaber (2) - Industriens Pensionsforsikring A/S - Industriens Pension Service A/S ■ Odense Havn A/S ■ Sund & Bælt Holding A/S ■ Øresundsbro Konsortiet I/S 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding ■ IT og digitalisering ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 9/9 ■ Revisionsudvalgsmøder: 5/5 ■ Risikoudvalgsmøder: 7/7 ■ Nominerings- og Aflønningsudvalget: 4/4 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>65.000 (2023: 65.000)</p>
 Ole Wehlast <i>Næstformand</i>	<p>Født i 1959. Medlem af bestyrelsen siden 2016.</p> <p>Næstformand for bestyrelsen siden 2022. Formand for Det Rådgivende Repræsentantskab. Medlem af Nominerings- og Aflønningsudvalget samt ESG-udvalget.</p> <p>Uafhængig.</p>	<p>Forbundsformand for Fødevarerforbundet NNF</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ Arbejdsmarkedets Tillægspension – Repræsentantskab ■ Dansk Folkeferie Fonden ■ Fagbevægelsens Hovedorganisation - Hovedbestyrelsen ■ Fødevarerforbundet NNFs Legat, Hyrdevangen ■ Københavns Bagerafdelings Fond ■ Ulandssekretariatet – DTDA 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 9/9 ■ Nominerings- og Aflønningsudvalget: 4/4 ■ ESG-udvalget: 6/6 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>14.000 (2023: 14.000)</p>
 Lars Andersen <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1958. Medlem af bestyrelsen siden 2009.</p> <p>Formand for Risikoudvalget. Medlem af Revisionsudvalget.</p> <p>Ikke uafhængig.</p>	<p>Direktør i AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ Danmarks Statistik ■ Dansk Folkehjælp (formand) ■ Foreningen Divérs ■ Industriens Pensionsforsikring A/S 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding ■ IT og digitalisering ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 9/9 ■ Revisionsudvalgsmøder: 5/5 ■ Risikoudvalgsmøder: 7/7 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>7.000 (2023: 7.000)</p>








Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

 Lars Holst <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1952. Medlem af bestyrelsen siden 2022. Gået bort januar 2025.</p> <p>Formand for Revisionsudvalget. Medlem af Risikoudvalget.</p> <p>Uafhængig.</p>	<p>Fhv. Vicedirektør</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ Grønlandsbanken A/S 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 8/9 ■ Revisionsudvalgsmøder: 4/5 ■ Risikoudvalgsmøder: 4/7 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>0 (2023: 0)</p>
 Christian Riewe <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1975. Medlem af bestyrelsen siden 2017.</p> <p>Formand for Nominerings- og Aflønningsudvalget. Medlem af Revisionsudvalget.</p> <p>Uafhængig.</p>	<p>Advokat (H) og partner i Advokatfirmaet Giersing & Riewe I/S. Administrerende direktør i Salvador ApS og datterselskab (1) og Salvador 2018 ApS.</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Anchersen A/S og datterselskab (1) - Anchersen-Fladså ApS ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ KLC A/S ■ Meloria Bio ApS ■ Meloria Bio Holding ApS ■ Meloria Bio Facilities A/S ■ Meliora Bio Properties A/S 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 9/9 ■ Revisionsudvalgsmøder: 4/4 ■ Risikoudvalgsmøder: 1/1 ■ Nominerings- og Aflønningsudvalget: 4/4 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>0 (2023: 0)</p>
 Lizette Risgaard <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1960. Medlem af bestyrelsen siden 2016.</p> <p>Medlem af Nominerings- og Aflønningsudvalget.</p> <p>Uafhængig.</p>	<p>Bestyrelsesmedlem udpeget af FH</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ AKF Holding A/S ■ Arbejdernes Landsbanks Fond 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 9/9 ■ Nominerings- og Aflønningsudvalget: 4/4 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>13.146 (2023: 13.146)</p>
 Henning Overgaard <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1971. Medlem af bestyrelsen siden 2023.</p> <p>Ikke uafhængig.</p>	<p>Forbundsformand for Fagligt Fælles Forbund – 3F</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ AKF Holding A/S (næstformand) ■ AE - Arbejderbevægelsens Erhvervsråd ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ Arbejdsmarkedets Tillægspension – Repræsentantskab ■ De Økonomiske Råd (Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd) ■ Evida Holding A/S og datterselskaber (5) - Evida Co2 A/S - Evida Fyn A/S - Evida Nord A/S - Evida Service A/S - Evida Syd A/S ■ Fagbevægelsens Hovedorganisation – Hovedbestyrelsen ■ PensionDanmark Holding (formand) og datterselskab (1) - PensionDanmark Pensionsforsikring-saktieselskab (formand) 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding ■ IT og digitalisering ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 9/9 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>7.000 (2023: 1.000)</p>








 **Ledelsesberetning**

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 Koncernregnskab og årsregnskab

 Revisorerklæringer

 Anja C. Jensen <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1970. Medlem af bestyrelsen siden 2022.</p> <p>Medlem af ESG-udvalget.</p> <p>Uafhængig.</p>	<p>Forbundsformand for HK Danmark (formand) Administrerende direktør i ASX 7 ApS (datterselskab af HK)</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ AE – Arbejderbevægelsens Erhvervsråd ■ AKF Holding A/S ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP), herunder <ul style="list-style-type: none"> - Arbejdsmarkedets Fond for Udstationerede (AFU) ■ - S/I Seniorpensionenheden ■ - Lønmodtagernes Garantifond (LG) ■ A/S A-Pressen <ul style="list-style-type: none"> ■ Erhvervsakademiet Copenhagen Business Academy S/I ■ Fagbevægelsens Hovedorganisation - Hovedbestyrelsen ■ HK Danmarks A-kasse (næstformand) ■ HK Danmarks datterselskaber (1) - ASX 7 ApS ■ HK Danmarks Uddannelsesfond ■ Unord S/I 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ IT og digitalisering ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 7/9 ■ ESG-udvalget: 6/6 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>0 (2023: 0)</p>
 Kenneth Hove <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1972. Medlem af bestyrelsen siden 2023.</p> <p>Ikke uafhængig.</p>	<p>Hovedkasserer i Fagligt Fælles Forbund – 3F</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ Bolind A/S (næstformand) ■ Branchebestyrelse for Organisationsansatte – Pension Danmarks <ul style="list-style-type: none"> ■ Fagbevægelsens Fordelsprogram A/S - Pluskort ■ Laugesens Have, Kursuscenter A/S ■ Rørvigcentret A/S (næstformand) 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Kreditmæssige forhold ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding ■ IT og digitalisering ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Finansiell regulering ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 9/9 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>1.000 (2023: 1.000)</p>
 Caroline Søeborg Ahlefeldt <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1968. Medlem af bestyrelsen siden 2023.</p> <p>Formand for ESG-udvalget. Medlem af Risikoudvalget.</p> <p>Uafhængig.</p>	<p>Investment Director i EIFO (Danmarks Eksport- og Investeringsfond) Administrerende direktør i Casalbi ApS</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ COBE A/S (formand) ■ Copenhagen Contemporary-Fonden <ul style="list-style-type: none"> ■ DonkeyRepublic Holding A/S (formand) og datterselskaber (2) <ul style="list-style-type: none"> - Donkey Republic Admin ApS (formand) - Donkey Republic Bike ApS (formand) ■ FarmDroid ApS ■ Trebo ApS 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding ■ IT og digitalisering ■ Forretning og Kundegrundlag ■ Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 8/9 ■ Risikoudvalgsmøder: 6/6 ■ ESG-udvalget: 6/6 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>0 (2023: 0)</p>
 Morten Juhl <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1976. Medarbejder-valgt medlem af bestyrelsen siden 2024.</p>	<p>Regionsdirektør Erhverv i A/S Arbejdernes Landsbank</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks Fond ■ Leder- og Specialistklubben i AL-Bank 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Ledelse, HR og Strategi ■ Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold ■ Kreditmæssige forhold ■ Forretning og Kundegrundlag 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Bestyrelsesmøder: 8/8 	<p>Aktiebeholdning (stk.):</p> <p>13.000</p>








Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

 Jesper Pedersen <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1979. Medarbejder- valgt medlem af bestyrelsen siden 2014.</p> <p>Medlem af Nominerings- og Aflønningsudvalget</p>	<p>Fælles tillids- repræsentant i A/S Arbejdernes Landsbank og AL Finans A/S</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> Arbejdernes Landsbanks Fond 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ledelse, HR og Strategi Kreditmæssige forhold Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding IT og digitalisering Forretning og Kundegrundlag Finansiel regulering Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> Bestyrelsesmøder: 9/9 Nominerings- og Aflønningsudvalget: 2/3 	<p>Aktiebeholdning (stk.): 7.000 (2023: 7.000)</p>
 Nadja Lind Bøgh Karlsen <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1986. Medarbejder- valgt medlem af bestyrelsen siden 2018.</p>	<p>AML-officer i A/S Arbejdernes Landsbank</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> Arbejdernes Landsbanks Fond 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ledelse, HR og Strategi Kreditmæssige forhold Kapitalmarkedsforhold, Likviditet og Funding IT og digitalisering Forretning og Kundegrundlag Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> Bestyrelsesmøder: 9/9 	<p>Aktiebeholdning (stk.): 7.000 (2023: 7.000)</p>
 Tina Holm Christensen <i>Bestyrelsesmedlem</i>	<p>Født i 1971. Medarbejder- valgt medlem af bestyrelsen siden 2020.</p>	<p>Formuerådgiver i A/S Arbejdernes Landsbank</p>	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> Arbejdernes Landsbanks Fond 	<p>Kvalifikationer:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ledelse, HR og Strategi Kreditmæssige forhold Makroøkonomiske og Regnskabsmæssige forhold Forretning og Kundegrundlag Finansiel regulering Risikostyring 	<p>Mødedeltagelse:</p> <ul style="list-style-type: none"> Bestyrelsesmøder: 9/9 	<p>Aktiebeholdning (stk.): 0 (2023: 0)</p>




Direktionen


 **Ledelsesberetning**

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 Koncernregnskab og årsregnskab

 Revisorerklæringer

 <p>Jan W. Andersen</p>	Født i 1958.	Administrerende direktør	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks datterselskaber (3) <ul style="list-style-type: none"> - AL Finans A/S (formand) - Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S - Sluseholmen 7 A/S ■ Arbejdsmarkedets Tillægspension*, herunder <ul style="list-style-type: none"> - Arbejdsmarkedets Fond for Udstationerede (AFU) - S/I Seniorpensionsenheden - Lønmodtagernes Garantifond ■ Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter (næstformand) <ul style="list-style-type: none"> ■ Landsdækkende Banker ■ PFA Advisory Board (formand) ■ PRAS A/S ■ VP Securities A/S** <p>* medlem af risikoudvalget og formand for revisionsudvalget ** formand for Risk Committee og medlem af Audit Committee</p>	<p>Aktiebeholdning (stk.): 13.145 (2023: 13.145)</p>
 <p>Frank Mortensen</p>	Født i 1974.	Viceadministrerende direktør	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks datterselskaber (3) <ul style="list-style-type: none"> - AL Finans A/S - Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S - Sluseholmen 7 A/S <ul style="list-style-type: none"> ■ DLR Kredit A/S* ■ Nærpension Forsikringsformidling A/S (næstformand) ■ Sparinvest Holding SE <p>* medlem af revisionsudvalget</p>	<p>Aktiebeholdning (stk.): 1.000 (2023: 0)</p>
 <p>Svend Randers</p>	Født i 1968.	Bankdirektør	<p>Er medlem af bestyrelsen i:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Arbejdernes Landsbanks datterselskaber (1) <ul style="list-style-type: none"> - AL Finans A/S (næstformand) ■ BI Holding A/S <ul style="list-style-type: none"> ■ Finanssektorens Uddannelsescenter ■ Kooperationen ■ Lokal Puljeinvest 	<p>Aktiebeholdning (stk.): 33.000 (2023: 33.000)</p>





Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

 Gry Bandholm	Født i 1973.	Bankdirektør	Er medlem af bestyrelsen i: <ul style="list-style-type: none">■ Arbejdernes Landsbanks datterselskaber (2)<ul style="list-style-type: none">- AL Finans A/S- Vestjysk Bank A/S	Aktiebeholdning (stk.): 1.000 (2023: 0)
 Simon S. Jørgensen	Født i 1973.	Bankdirektør	Er medlem af bestyrelsen i: <ul style="list-style-type: none">■ BEC Financial Technologies a.m.b.a.■ GetWhy A/S■ TestaViva DK ApS	Aktiebeholdning (stk.): 1.000 (2023: 0)





Ledelsesberetning


**Bæredygtigheds-
rapportering**


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

Bæredygtigheds- rapportering



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

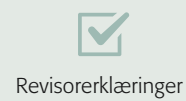
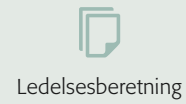
På de kommende sider præsenteres, hvordan der arbejdes med bæredygtighed i koncernen. I år er koncernens bæredygtighedsrapportering udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens §156, der implementerer EU's direktiv for virksomheders bæredygtighedsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS). CSRD har sat bæredygtighedsrapporteringen i system og introduceret en række formkrav, hvilket betyder, at der i dette års rapportering både er nye områder, som koncernen ikke tidligere har rapporteret på, og ligeledes områder, som ikke længere rapporteres på, da de er vurderet uvæsentlige.

Indledningsvist vil rapporteringen præsentere en række generelle oplysninger ift. bæredygtighed i koncernen, hvorefter der vil blive dykket ned i de bæredygtighedsområder, der er vurderet væsentlige.

Strukturen for bæredygtighedsrapporteringen ser således ud:

- 1) Generelle oplysninger (ESRS 2)**
- 2) Miljøoplysninger (Environment)**
Klimaændringer (ESRS E1)
- 3) Sociale oplysninger (Social)**
Egen arbejdsstyrke (ESRS S1)
Arbejdstagere i værdikæden (ESRS S2)
Berørte samfund (ESRS S3)
Forbrugere og slutbrugere (ESRS S4)
- 4) Ledelsesoplysninger (Governance)**
Virksomhedsadfærd (ESRS G1)
Forebyggelse af hvidvask (AML)





Generelle oplysninger (ESRS 2)

Grundlag for rapportering af bæredygtighedsoplysninger

I de kommende afsnit fremgår de generelle oplysningskrav, der er relevante for koncernen, som følge af ESRS 2 standarden.

Bæredygtighedsrapporteringen er konsolideret efter de samme principper som det finansielle årsregnskab, og omfatter de samme enheder som koncernregnskabet. Rapporteringen dækker aktiviteter i hele koncernens værdikæde.

Implementering af CSRD og ESRS

Som en del af implementeringen af CSRD og ESRS har koncernen foretaget en række ændringer i rapporteringen for 2024 ift. tidligere års bæredygtighedsrapportering. Bæredygtighedsrapporteringen indeholder de nye oplysninger, der kræves i henhold til ESRS. De nye oplysninger er baseret på de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, der er identificeret i dobbelt væsentlighedsanalysen. Herudover er oplysninger vedr. politikker, tiltag, målsætninger og metrikker også blevet tilpasset til ESRS.

Definitioner og metoder

Koncernen bestræber sig på at minimere brugen af estimater. Ved at anvende markedsanerkendte metoder bidrages der til at reducere usikkerheden og forbedre nøjagtigheden af de rapporterede drivhusgasemissioner, selv når direkte data ikke er tilgængelige. Koncernen arbejder kontinuerligt på at forbedre nøjagtigheden af data i bæredygtighedsrapporteringen gennem anerkendte metoder. Fremtidige forbedringer vil fokusere på øget datatilgængelighed og -kvalitet.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Væsentlige skøn og usikkerheder ifm. bæredygtighedsrapporteringen

Bæredygtighedsrapportering er for nuværende forbundet med iboende usikkerheder. Dette er især tilfældet med datagrundlaget for udlån og investeringer, som følge af mangelfuldt datagrundlag og beregninger baseret på statistiske data, der opgøres med en betydelig forsinkelse.

Primær data der er anvendt til denne rapportering, er baseret på regnskabsmæssige data, altså monetært afstemt til koncernens balance.

Sekundær data er anvendt i form af statistikker og data indsamlet fra dataleverandører. Dette giver en risiko i koncernens valg af behandling af data samt valg af brug af udledningsfaktorer. Koncernen genbesøger løbende væsentlige skøn og dataleverandørernes udvikling i data, og hvis ændringen i skønnet vurderes væsentlig for rapporteringen, vil oplysninger samt tilpasninger med tilbagevirkende effekt være præciseret.

Koncernen arbejder løbende med at forbedre datakvaliteten i informationen, der danner grundlag for rapporteringen. Prioritering heraf foretages ud fra et strategisk- og væsentlighedsperspektiv, hvor koncernen i stigende grad ønsker at bruge primære data i takt med at datatilgængeligheden forbedres. Forventningen er, at især CSRD vil skabe et styrket grundlag for rapporteringen.

Yderligere information om væsentlige skøn, vurderinger og antagelser, som er anvendt til udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporten beskrives i de anvendte rapporteringsprincipper i Miljøafsnittet på [side 96](#).

Oplysninger, der stammer fra anden lovgivning eller almindeligt accepterede resolutioner om bæredygtighedsrapportering

Bæredygtighedsrapporteringen medtager oplysninger til opfyldelse af EU's taksonomiforordning, der findes på [side 54-83](#).





Dobbelt væsentlighedsanalyse



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Som en del af forberedelsen af bæredygtighedsrapporteringen, har koncernen gennemført en dobbelt væsentlighedsanalyse. Udarbejdelsen af dobbelt væsentlighedsanalysen har involveret en række medarbejdere, der også har repræsenteret perspektiver fra koncernens interessenter. Baseret på denne interaktion, og suppleret med ekstern research, er koncernens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder blevet identificeret og vurderet på tværs af bæredygtighedsemnerne i ESRS. Herunder præsenteres de indvirkninger, risici og muligheder, der er vurderet væsentlige for koncernen. Yderligere information om metode for udarbejdelsen af dobbelt væsentlighedsanalysen er beskrevet på [side 34](#).

Væsentlige indvirkninger

Koncernen har både negative og positive indvirkninger på mennesker og miljø. Væsentlige negative indvirkninger inkluderer finansiering af aktiviteter med stor udledning af drivhusgasser, der bidrager til klimaændringer, hvilket påvirker både mennesker og miljø. Derudover kan dårlige arbejdsforhold hos virksomheder, som koncernen finansierer, føre til menneskerettighedsbrud, mens utilstrækkelig databeskyttelse af medarbejder- og kundedata kan resultere i tab af forbrugernes tillid. Væsentlige positive indvirkninger er koncernens bidrag til at modvirke klimaændringer ved at finansiere projekter og investeringer,

der hjælper til at reducere udledningen af drivhusgasser. Gode arbejdsvilkår og investeringer i medarbejdernes udvikling styrker trivsel og skaber en positiv virksomhedskultur. Derudover fremmer koncernen social og økonomisk udvikling i lokalsamfundene og arbejder aktivt for social inklusion ved at sikre, at finansielle tjenester er tilgængelige for alle.



Udlånsaktiviteter

Koncernens finansiering af virksomheder og projekter, især inden for energiintensive sektorer og landbrug, har indirekte indvirkning på klimaændringer. Disse udlån kan enten bidrage til øgede drivhusgasemissioner eller støtte den grønne omstilling – afhængigt af typen af projekt, der finansieres.

Koncernen stræber efter at minimere negative indvirkninger og maksimere positive bidrag til den bæredygtige udvikling for mennesker og miljø.

Koncernen er involveret i væsentlige indvirkninger via egen drift, samarbejdspartnere og aktiviteter i værdikæden, som beskrevet nedenfor.



Investeringer

Koncernens investeringer påvirker indirekte både miljømæssige og sociale forhold. Investeringer i virksomheder med stort fokus på bæredygtighed kan fremme bæredygtighed, mens investeringer i mindre ansvarlige selskaber kan understøtte eller være med til at afhjælpe problemer, relateret til miljø og sociale forhold – afhængig af hvordan investeringskapitalen anvendes.



Kundeforhold

Gennem produkter og tjenester har koncernen en direkte indvirkning på forbrugere, især med hensyn til databeskyttelse og social inklusion. Koncernen arbejder på at sikre, at alle kundesegmenter har lige adgang til finansielle tjenester, hvilket har en positiv social indvirkning.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Væsentlige risici og muligheder

Koncernen har identificeret flere finansielt væsentlige bæredygtighedsemner, herunder både risici og muligheder:

■ Modvirkning af klimaforandringer

Øget omsætning via finansiering af elbiler og energieffektivisering af boliger med en potentiel positiv effekt på driftsresultatet. Muligheden er integreret i transformationsprogrammerne, der er igangsat for Arbejdernes Landsbank og beskrevet på [side 38](#).

■ Tilpasning til klimaforandringer

Potentiel kredittab grundet eksponering for klimarelaterede omstillingsrisici i landbrugsporteføljen, som vurderes til at have en potentiel finansiell effekt på koncernens driftsresultat. Ligeledes kan der være potentielle kredittab grundet eksponering for fysiske klimarisici i ejendoms- og infrastrukturporteføljen, som vurderes til at have en potentiel negativ finansiell effekt på koncernens driftsresultat. På trods af en stor usikkerhed forbundet med de underliggende modeller, er det en af årsagerne til, at koncernen har et fokus på porteføljerne for landbrug og ejendomme.

■ Informationssikkerhed

Muligt tab af kunder og omdømmemæssige risici grundet muligt driftsnedbrud eller anden data-brud såsom hacking. Risikoen vurderes til at have en potentiel negativ finansiell effekt på koncernens driftsresultat, hvorfor det er et væsentligt fokusområde hos koncernen og forretningspartneren BEC at sikre stærke systemer og alternative driftscentre, hvis et nedbrud skulle forekomme.

■ Arbejdsvilkår i værdikæden

Potentielt kredittab og omdømmemæssige risici relateret til mangelfuld screening af virksomhedskunders overholdelse af menneske- og arbejdstagerrettigheder. Især den omdømmemæssige risiko vurderes til at have en potentiel negativ finansiell effekt på koncernens driftsresultat. Derfor arbejdes der kontinuerligt med at styrke interne screeningsprocesser ift. erhvervskunder.

■ Lokalsamfunds økonomiske sociale og kulturelle rettigheder

Øget markedsandel og omdømmemæssig gevinst ved at servicere foreninger i Danmark. Muligheden vurderes til at have en positiv finansiell effekt på koncernens driftsresultat og medvirke til at tiltrække nye kunder.

■ Forebyggelse af hvidvask

Øgede omkostninger og omdømmemæssige risiko i tilfælde af at koncernen udnyttes til hvidvask, og interne processer og procedurer ikke overholdes. Risikoen vurderes til at have en potentiel negativ finansiell effekt på koncernens driftsresultat, hvorfor koncernen har et kontinuerligt og højt fokus på at styrke de interne processer.

I forbindelse med dobbelt væsentlighedsanalysen er modstandsdygtigheden af koncernens strategi og forretningsmodel blevet vurderet. I forlængelse heraf, er der lavet en række reservationer på fx landbrugsporteføljen og klimaudsatte ejendomme for at øge modstandsdygtigheden. De væsentlige indvirkninger, risici og muligheder er beskrevet ovenfor og håndteringen af dem er beskrevet i de enkelte afsnit vedr. miljø, sociale forhold og governance.

Dobbelt væsentlighed

Klode og samfund



Indvirkningsvæsentlighed
(Indefra og ud)



Finansiell væsentlighed
(Udefra og ind)



Arbejdernes Landsbank
Koncernen



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

De bæredygtighedsforhold, der er oplyst i dette afsnit, er omfattet af ESRS, med undtagelse af forebyggelse af hvidvask, der også er vurderet væsentlige for koncernen. Emnet er adresseret i afsnittet vedr. virksomhedsadfærd på [side 126](#).

Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

Koncernen har gennemført en proces for at identificere indvirkninger, risici og muligheder, og vurderet disse som grundlag for beslutningen for, hvorvidt et bæredygtighedsemne er væsentlig eller ej ift. både indvirkning på bæredygtighedsemner og finansiel effekt på koncernen. Processen blev gennemført baseret på politikker, analyser og rapporter samt på interviews og workshops med medarbejdere, der også har repræsenteret interessenter og brugere af bæredygtighedsrapporteringen.

Bæredygtighedsrelaterede risici og muligheder er blevet vurderet ud fra deres konsekvens og sandsynlighed. Koncernens risikotaksonomi vedtaget af bestyrelsen i august 2023 er anvendt til at vurdere konsekvensen af den finansielle effekt og sandsynligheden for, at den indtræffer. Vurderingen af konsekvens er opdelt i en 4-pointskala fra ubetydelig effekt på driftsresultat (< 25 mio. kr.) til meget høj effekt på driftsresultat (> 100 mio. kr.). Sandsynligheden er ligeledes opdelt i 4-pointskala fra usandsynligt (< 25 pct.) til forventet (> 75 pct.). Positive og negative indvirkninger er blevet vurderet ud fra deres alvorsgrad og sandsynligheden for, at de indtræffer. I analysen blev der lagt særlig vægt på at identificere brancher og aktiviteter, som kunne medføre en høj risiko for negative

indvirkninger, særligt i forbindelse med bankens finansieringsaktiviteter.

Processen for at identificere potentielle og faktiske indvirkninger, risici og muligheder for forurening, vand- og havressourcer, biodiversitet og økosystemer samt ressourceanvendelse og cirkulær økonomi i koncernens dobbelt væsentlighedsanalyse, følger samme struktur som ved vurdering af væsentlige emner, som beskrevet ovenfor. Der er ikke gennemført konsultationer med eksterne interessenter, herunder berørte samfund, som en del af arbejdet med dobbelt væsentlighedsanalysen. Interne interessenter har i kraft af deres kendskab og rolle kunnet repræsentere eksterne interessenter såsom kunder og investorer. Tidshorisonterne, der er anvendt i vurderingen af indvirkninger, risici og muligheder, følger definitionerne fra ESRS 1.

For koncernens egen drift blev ingen væsentlige direkte indvirkninger eller afhængigheder af biodiversitet og økosystemtjenester identificeret. Koncernens egen drift blev vurderet til at have minimal miljøpåvirkning, da driften ikke er lokaliseret i biodiversitetsfølsomme områder. Dobbelt væsentlighedsanalysen fokuserede på sektorer i værdikæden, såsom landbrug, fiskeri og ejendomsudvikling, hvor finansierede projekter potentielt kan påvirke biodiversitetsfølsomme områder. For koncernens værdikæde blev potentielle indvirkninger såsom jordforringelse og habitatødelæggelse fra finansierede landbrugs-, fiskeri- og ejendomsprojekter analyseret og vurderet ud fra alvorsgrad og sandsynlighed. Afhængigheder af naturressourcer og økosystemtjenester blev også vurderet.

Som en del af vurderingen af koncernens faktiske og potentielle indvirkninger, risici og muligheder blev forskellige omstillingsrisici i relation til biodiversitet vurderet, fx konsekvenser af strengere miljøreguleringer og bæredygtighedskrav i fremtiden, der vil kunne påvirke låntagere i sektorer som landbrug, fiskeri og fast ejendom. Fysiske risici blev også vurderet, herunder klimarelaterede indvirkninger på biodiversitet og økosystemer, der leder til risiko for tab af produktivitet for landbruget og fiskeriet. Systemiske risici blev vurderet ift., hvilke mulige konsekvenser biodiversitetstab og nedbrydning af økosystemer kan have for forsyningskæder og økonomisk stabilitet. Der blev ikke identificeret behov for mitigerende tiltag vedr. biodiversitet.

Processen til at identificere, vurdere og håndtere bæredygtighedsemner er forankret i koncernens ledelse, og resultatet af dobbelt væsentlighedsanalysen er godkendt af direktionserne i Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank samt i koncernens Bæredygtighedskomiteé. Derudover er koncernens bestyrelse orienteret om resultatet.

Information om væsentlige indvirkninger, risici og muligheder findes under de enkelte emnestandarder.

Resultat af Arbejdernes Landsbank koncernens dobbelt væsentlighedsanalyse

Miljøoplysninger

Klimaændringer (ESRS E1)

- Tilpasning til klimaændringer
- Modvirkning af klimaændringer



Sociale oplysninger

Egen arbejdsstyrke (ESRS S1)

- Arbejdsvilkår
- Uddannelse og kompetenceudvikling
- Ligebehandling og lige muligheder for alle
- Behandling af persondata



Arbejdstagere i værdikæden (ESRS S2)

- Arbejdsvilkår
- Ligebehandling og lige muligheder



Berørte samfund (ESRS S3)

- Lokalsamfundenes økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder



Forbrugere og slutbrugere (ESRS S4)

- Informationsrelaterede indvirkninger på kunder
- Social inklusion af kunder



Ledelsesoplysninger

- Virksomhedsadfærd (ESRS G1)
- Forebyggelse af hvidvask (virksomhedsspecifikt emne)



 Indvirkningsvæsentlig

 Finansiell væsentlig



Ledelse

Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for at fastsætte Arbejdernes Landsbanks forretningsmodel, strategi og risikoappetit. Bestyrelsen for Vestjysk Bank har ligeledes det overordnede ansvar for at fastsætte Vestjysk Banks forretningsmodel, strategi og risikoappetit. Koncernens bestyrelse har nedsat fire

bestyrelsesudvalg, der skal understøtte bestyrelsens arbejde: Nominerings- og Aflønningsudvalget, Revisionsudvalget, Risikoudvalget og ESG-udvalget. ESG-udvalget blev nedsat i 2023 for at støtte bæredygtighedsarbejdet, herunder implementering af CSRD.


Bestyrelsen godkender koncernens årlige bæredygtighedsrapportering. Bestyrelsen vedtager desuden

politikker og modtager årligt en rapportering på efterlevelse af politikker og vedtager eventuelle ændringer. Bæredygtighedsforhold fremgår ikke specifikt af bestyrelsens kompetenceprofil. Dog har bestyrelsen altid mulighed for at gøre brug af eksterne eksperter eller uddannelse til at øge bestyrelsens viden inden for et givent område.

Direktionerne i Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank er ansvarlige for den daglige ledelse af bankerne og for at sikre, at strategien bliver efterlevet, samt at politikker, der er vedtaget i bestyrelsen, efterleves. Der er nedsat en Bæredygtighedskomiteé, der opererer på koncernniveau, hvis formål er at sikre en central koordinering af bl.a. implementering af bæredygtighedsstrategien og sikre efterlevelse af lovgivning på bæredygtighedsområdet, herunder håndtering af de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder. Koncernens selskabs direktioner og øvrige nøglepersoner opfylder kravene om egnethed og hæderlighed. Ved organisationsændringer vurderes det, om ændringerne giver anledning til nye vurderinger af direktionen og nøglepersonernes egnethed og hæderlighed. Derudover foretager bestyrelsen årligt en evaluering af direktionens arbejde.

Koncernens bæredygtighedsforhold håndteres til dagligt af forretningsenhederne i første forsvarslinje. Forretningsenhederne rapporterer til Bæredygtighedskomiteéen, hvor direktion, compliance- og risikoansvarlige er repræsenteret. Compliance- og risikofunktioner i anden forsvarslinje overvåger og sikrer, at alle væsentlige bæredygtighedsforhold håndteres og rapporteres til bestyrelsen og direktionen. Der er afsat ledelsesmæssige skøn til bæredygtighedsrisici i 2024, og der arbejdes videre med at styrke risikohåndteringen i 2025.




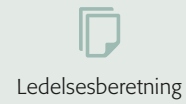

Ledelsesberetning


Bæredygtighedsrapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab og årsregnskab


Revisorerklæringer



Kønsdiversitet i ledelsen

Koncernens bestyrelse består af 14 medlemmer (ni mænd og fem kvinder), hvoraf ti er valgt på koncernens generalforsamling (syv mænd og tre kvinder) og fire er medarbejdervalgte (to mænd og to kvinder). Bestyrelsen har dermed en kønsfordeling på 64 pct. mænd og 36 pct. kvinder. 50 pct. af bestyrelsen er uafhængige. Arbejdernes Landsbanks direktion består af fem medlemmer, heraf fire mænd og én kvinde svarende til 80 pct. mænd og 20 pct. kvinder.

			2022	2023	2024	2025	2026
Arbejdernes Landsbank							
Øverste ledelsesorgan	Bestyrelse ¹	Samlet antal medlemmer	13	14	14		
		Underrepræsenteret køn i pct.	38	36	36		
		Måltal i pct.	40	40	40		
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026	2026		
Øvrige ledelsesniveauer ²	Direktionen	Samlet antal medlemmer	6	5	5		
		Underrepræsenteret køn i pct.	17	20	20		
		Måltal i pct.	40	40	40		
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026	2026		
	Referencer til direktionen ⁴	Samlet antal medlemmer	27	26	29		
		Underrepræsenteret køn i pct.	26	19	21		
		Måltal i pct.	40	40	40		
		Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2026	2026		
Total antal medlemmer i øvrige ledelsesniveauer		33	31	34			
Total underrepræsenteret køn i øvrige ledelsesniveauer i pct. ³		24	19	21			

¹ Måltallet omfatter alene generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Medarbejderrepræsentanter indgår i opgørelsen i bæredygtighedsrapporteringen.

² Ved virksomhedens øvrige ledelsesniveauer forstås to ledelsesniveauer under det øverste ledelsesorgan jf. Erhvervsstyrelsens vejledning om Måltal og politik for den køns-mæssige sammensætning af ledelsen og rapportering herom.

³ Total underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer udgøres af ,direktion' og ,referencer til direktion' sammenlagt, men ikke øvrige ledelsesniveauer med personale ansvar.

⁴ Referencer til direktionen er konsolideret for Arbejdernes Landsbank og AL Finans, Vestjysk Bank er undtaget og fremgår af egen årsrapport.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Oplysninger til og bæredygtighedsforhold behandlet af virksomhedens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer

Resultatet af koncernens dobbelt væsentlighedsanalyse, der er grundlag for hvilke oplysninger, koncernen skal rapportere, har været behandlet i direktionen, Bæredygtighedskomiteen, ESG-udvalget, Revisionsudvalget og i bestyrelsen. Bæredygtighedskomiteen har besluttet koncernens ønskede niveau af den første rapportering efter CSRD og ESRS. Endelig er den samlede bæredygtighedsrapportering, som en del af årsrapporten, behandlet og godkendt i Revisionsudvalget og bestyrelsen.

Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger

Koncernen har ingen incitamentsordninger, hvor aflønning afhænger af bæredygtigheds mål.

Risikohåndtering og intern kontrol forbundet med bæredygtighedsrapportering

Ansaret for rapportering på bæredygtighed er forankret i koncernens Bæredygtighedsafdeling samt økonomiområdet og involverer koncernens øvrige stabsfunktioner efter behov.

Bæredygtighedsrisici er blevet integreret i koncernens overordnede risikostyring, dog er området under udvikling, og der foregår løbende drøftelser af integration og implementeringen af disse. Ambitionen er, at bæredygtighedsrisici håndteres på samme måde som andre forretningsmæssige risici. Fx inddrages ESG-forhold i kreditvurderingen for relevante erhvervs-kunder og er dermed inkluderet i styringen af kreditrisiko. Dette indebærer også en vurdering af, hvordan

regulatoriske ændringer og fysiske risici, såsom ændringer i vejrforhold, påvirker markeds- og likviditetsrisici ved finansiering af erhvervs-kunder inden for udsatte sektorer. Desuden er risici relateret til hvidvask og IT-sikkerhed inkluderet som væsentlige risici i styring af operationel risiko. Koncernen fortsætter med at styrke sine interne kontrolsystemer for at sikre præcision i rapporteringen og implementeringen af bæredygtigheds mål.

Koncernen har etableret en struktur til bæredygtighedsrapportering med rapportering til Bæredygtighedskomiteen, herunder er der nedsat en styregruppe, der er ansvarlig for implementering af CSRD. Koncernens 2. forsvarslinje foretager kontrol og overvågning med styringen af bæredygtighedsrisici og rapporterer til direktionen og bestyrelsen.



Strategi



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Forretningsmodel

Koncernen tilbyder en bred vifte af finansielle produkter og tjenester til privat- og erhvervs kunder. For privatkunder er det primært løsninger til daglig økonomi, herunder ind- og udlån, opsparingskonti, bolig- og billån samt investerings- og pensionsprodukter. For erhvervs kunder er det primært løsninger til daglig drift, herunder erhvervslån samt leasing og factoring via AL Finans og andre specialiserede tjenester.

Investeringsaktiviteterne består af investeringer på vegne af kunder og investeringer af koncernens egen fondsbeholdning. Investeringer på vegne af kunder består primært af børsnoterede aktier i udviklede lande og danske stats- og realkreditobligationer. Investeringer af egne aktiver består primært af danske stats- og realkreditobligationer.

Koncernen betjener hovedsageligt privatkunder samt små og mellemstore virksomheder i Danmark. Arbejdernes Landsbank er aktiv i både by- og landområder og henvender sig til et bredt spektrum af kunder gennem filialnetværk, digitale kanaler og personlig rådgivning. Vestjysk Banks kerneområde er Midtjylland, hvor der ligger 25 kundeorienterede filialer. Koncernens udlån til erhvervs kunder er opdelt i en række sektorer, hvor de mest eksponerede er landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri, handel, fast ejendom, bygge og anlæg samt finansiering og forsikring. Koncernen har mere end 2.000 medarbejdere i Danmark.

Koncernen arbejder aktivt med at integrere bæredygtighed og social ansvarlighed i sine produkter, herunder gennem udvikling af værditilbud, der understøtter den grønne omstilling, såsom boliglån til energiforbedringer og finansiering af elbiler med fordelagtige lånevilkår. Dertil byder Arbejdernes Landsbank alle kundetyper velkomne og har som en af de eneste banker valgt at tilbyde en gratis NemKonto, kort og Netbank til sine kunder.

Koncernen har i 2023 offentliggjort et mål om at være klimaneutral i 2050 samt en række delmål frem mod 2030, der er relevante for flere af ovenfor nævnte produkter og kundekategorier. Se yderligere information i afsnittet vedr. klimaændringer på [side 84](#). Medarbejdere er et af de vigtigste aktiver til at sikre, at koncernen kan realisere sine målsætninger og levere værdi for sine kunder. Det er derfor også en del af koncernens indsatsområder at arbejde med diversitet, ligestilling og inklusion, hvilket indebærer mål for ligelig kønsfordeling og konkrete indsatser, der understøtter opnåelsen af disse mål. Se yderligere information i afsnittet vedr. egen arbejdsstyrke på [side 99](#).

Strategi

I slutningen af 2023 lancerede Arbejdernes Landsbank en ny strategi, der har til formål at styrke bankens position som socialt ansvarlig og værdibaseret. Denne strategi understøttes af fire

transformationsprogrammer: *Styrket position*, *Fremtidens privatbank*, *Fremtidens erhvervsbank* og *Attraktiv arbejdsplads*. Hvert af disse programmer integrerer bæredygtighedsemner som én blandt flere komponenter. Vestjysk Bank har strategisk fokus på at være Danmarks stærkeste lokalbank, der rådgiver privat- og erhvervs kunder via filialer i Jylland. Banken ønsker at være en attraktiv samarbejdspartner for både privat- og erhvervs kunder. Koncernen anerkender vigtigheden af omstillingen af samfundet i en mere bæredygtig retning og anerkender også bankens medansvar for denne omstilling. Ansvaret omfatter koncernens egen ageren og konsekvenserne af den finansiering, den stiller til rådighed for sine kunder og den rådgivning, der ydes ift. kundernes investeringsbeslutninger.

Som en del af strategieksekveringen, adresseres en række af koncernens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder, herunder:

- I transformationsprogrammet „Fremtidens Erhvervsbank“ adresseres, hvordan Arbejdernes Landsbank vil håndtere den negative indvirkning, der er på klimaet i forbindelse med drivhusgasemissioner, der kommer fra de virksomheder koncernen finansierer. Programmet håndterer samtidig potentielle langsigtede kredittab for de aktiver, hvor der er identificeret klimarelaterede risici. Desuden omfatter programmet et styrket fokus på at håndtere bæredygtighedsrisici, hvilket skal medvirke til

at begrænse omdømmemæssige risici. Endeligt omfatter programmet et øget fokus på foreningskunder, hvilket skal understøtte de væsentlige emner, der er identificeret ift. berørte lokalsamfund.

- Vestjysk Bank har et mål om at reducere drivhusgasemissioner og minimere langsigtede kredittab, især inden for brancherne ejendomme, landbrug og transport. Derudover styrkes håndteringen af ESG-*risici* i kreditprocessen for at mindske kredittab. Vestjysk Bank har tillige fokus på at øge finansieringen af vedvarende energi som et separat forretningsområde.
- I transformationsprogrammet „Fremtidens Privatbank“ adresseres, hvordan Arbejdernes Landsbank understøtter arbejdet med at forblive en bank for alle, herunder også for kunder med særlige behov. For koncernens privatkunder arbejdes der aktivt med at minimere kundernes CO₂e-aftryk via målrettede indsatser på finansiering af bolig og bil samt ved kunders valg af investeringsløsninger.
- AL Finans har fokus på at øge finansiering af elbiler til både privat og erhverv.
- I transformationsprogrammet „Attraktiv arbejdsplads“ adresseres, hvordan Arbejdernes Landsbank arbejder med de faktiske og mulige indvirkninger på den enkelte medarbejder ift. arbejdsvilkår og ligebehandling og lige muligheder.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

- For at sikre medarbejdernes trivsel i Vestjysk Bank er medarbejdertilfredshed en vigtig KPI i strategiperioden – trivslen skal opretholdes på et højt niveau via kompetenceudvikling, uddannelse af ledere og øget diversitet og lige muligheder for alle.
- I transformationsprogrammet „Styrket Position“ beskriver Arbejdernes Landsbank, hvordan banken fremadrettet vil positionere sig som en toneangivende meningsdanner og samtidig bidrage til en bæredygtig udvikling af samfundet.

Tilslutning til FN-initiativer

Koncernen er tilsluttet FN Global Compact og FN Principper for ansvarlig bankdrift og Arbejdernes Landsbank er desuden tilsluttet FN's Principper for ansvarlige investeringer. Koncernen arbejder løbende på at integrere principperne i forretningen og rapporterer årligt på fremgangen til FN.

Interessenter

Koncernen benytter en systematisk tilgang til indsamling af input, der understøtter forretningsmodellen og sikrer, at koncernens aktiviteter har positive resultater for de vigtigste interessenter. De vigtigste kategorier af interessenter, som koncernen inddrager, omfatter:



Medarbejdere

Medarbejderne er en central interessentgruppe, hvor fokus er på arbejdsvilkår, ligebehandling, trivsel og løbende kompetenceudvikling. HR-afdelingerne og samarbejdsudvalgene spiller en nøglerolle i at sikre, at medarbejdernes perspektiver og behov bliver integreret i bankens politikker og strategier gennem et effektivt samarbejde på tværs af koncernen.

Udvalgene består af medlemmer fra både ledelsen og medarbejderrepræsentanter og drøfter bl.a. personalepolitikker, fremtidsplaner og arbejdsvilkår. Desuden arbejder udvalgene på at fremme trivsel og engagement samt sikre information om og drøftelse af organisationsændringer.



Kunder

Privat- og erhvervs-kunder er en anden vigtig interessentgruppe for koncernen. For at forstå kundernes behov indhentes feedback, som fx kundetilfredshedsundersøgelser, net promoter scores, Voxmeter imagemålinger og Trustpilot. Den indsamlede indsigt bruges til at udvikle værdiskabende finansielle produkter og tjenester, der fremmer både finansiell inklusion og kundetilfredshed.



Lokalsamfund

Som en koncern med stærke rødder i lokalsamfundene, engagerer koncernens selskaber sig med lokale foreninger og samfundsgrupper for at understøtte social og økonomisk udvikling. Bestyrelsen for Arbejdernes Landsbank har nedsat Det Rådgivende Repræsentantskab, der er en central del af bankens tilknytning til lokalsamfundene. Formålet med repræsentantskabet er at forsyne bankens bestyrelsen med input, der kan understøtte bankens strategier. Det Rådgivende Repræsentantskab bidrager med konkrete forslag til at fremme Arbejdernes Landsbanks forretningsgrundlag og individuelle forretningsmæssige tiltag. Udvalget fungerer desuden som et vigtigt bindeled mellem banken og dens aktionærer og kunder og arbejder aktivt for at fremme bankens udvikling, vækst og anseelse i lokalsamfundene.



Investorer

Investorerne inddrages ift. koncernens finansielle performance og ESG-initiativer. Koncernen sikrer gennemsigtighed og ansvarlighed i sine investeringer og forretningstransaktioner gennem løbende dialog og rapportering. Arbejdernes Landsbank har implementeret en politik for Investor Relations, der beskriver rammerne for bankens dialog med nuværende og potentielle investorer, Nasdaq Copenhagen og øvrige interessenter.



Regulatoriske myndigheder

Koncernen samarbejder tæt med regulatoriske myndigheder for at sikre overholdelse af lovgivning og regulativer. Dette inkluderer engagement i forbindelse med bæredygtighedsrapportering og bekæmpelse af hvidvask. Finanstilsynet laver vurderinger af koncernen, og alle påtaler, påbud og risikoplysninger er publiceret på koncernens selskabers hjemmesider.



Leverandører og forretningspartnere

Koncernen engagerer sig med leverandører og forretningspartnere for at sikre, at de produkter og tjenester, der indgår i bankens værdikæde, lever op til bæredygtighedskrav og etiske standarder. Ved brug af eksterne databehandlere udarbejdes fx en databehandleraftale vedr. parternes forpligtelser jf. persondataloven. Samarbejdet er baseret på følgende principper: Risikominimering, effektivisering af totale omkostninger, gennemsigtighed i omkostninger, krav til kvalitetsniveau og metodefrihed for leverandører. Der stilles gensidige krav til innovation, fleksibilitet i prismodeller og kapacitetsforøgelse ved behov. Samtidig må leverandører ikke være afhængige af koncernens selskaber, og koncernens bæredygtighedsmål skal understøttes.



Arbejdere i værdikæden

Koncernen finansierer og investerer i virksomheder, der kan have en positiv eller negativ indvirkning på deres ansatte, alt efter hvordan disse virksomheder agerer. Gennem samarbejdspartnere modtager koncernen information om arbejdsforhold i de virksomheder, der investeres i, på vegne af kunder. I forbindelse med kreditvurderingen af erhvervs- og foreningskunder, indhentes information til vurderingen af relevante, sociale risici, herunder arbejdsforhold for medarbejdere.

Værdikæde

Koncernen opererer inden for en kompleks værdikæde med følgende aktiviteter fordelt på opstrøm, egen drift og nedstrøm:

- Opstrøm omfatter indkøb af IT- og finansiell infrastruktur, indkøb til koncernens egen drift, investeringer til egen fondsbeholdningen samt investeringer til kapitalforvaltningen for kunder.
- Egen drift hos koncernen omfatter finansierings-services, betalings-services, finansiell rådgivning, risikostyring og diverse støttefunktioner.
- Nedstrøm omfatter distributionen af koncernens finansielle produkter og tjenester til privat- og erhvervs-kunder. Det sker via filialnetværket, hæveautomater, digitale kanaler, kundedialog med bankrådgivere og kommunikation.



Liste med væsentlige oplysningskrav



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Tabellen viser de oplysningskrav i ESRS, der er vurderet væsentlige for koncernen og adresseret i bæredygtighedsrapporteringen.

Formålet er at give en forståelse af de oplysningskrav, der indgår i koncernens bæredygtighedsrapportering, og af de emner, der er udeladt som uvæsentlige som følge af væsentlighedsvurderingen.

Liste med oplysningskrav	Væsentligt emne	Indfasning anvendes	Side
ESRS 2 - Generelle oplysninger	✓		30
BP-1 Generelt grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporten	✓		30
BP-2 Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder	✓		30
GOV-1 Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	✓		35
GOV-2 Oplysninger til og bæredygtighedsforhold behandlet af virksomhedens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer	✓		37
GOV-3 Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	✓		37
GOV-4 Redegørelse om due diligence	✓		44
GOV-5 Risikohåndtering og intern kontrol forbundet med bæredygtighedsrapportering	✓		37
SBM-1 Strategi, forretningsmodel og værdikæde	✓		38
SBM-2 Interessenternes interesser og synspunkter	✓		39
SBM-3 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	✓		32
IRO-1 Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	✓		34
IRO-2 Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedsrapport	✓		40
ESRS E1 – Klimaændringer			
ESRS 2 GOV-3-E1 Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	✓		37
E1-1 Omstillingsplan for modvirkning af klimaændringer	✓		88
ESRS 2 SBM-3-E1 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	✓		84
ESRS 2 IRO-1-E1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder	✓		87
E1-2 Politikker vedr. modvirkning af og tilpasning til klimaændringer	✓		88



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

	Væsentligt emne	Indfasning anvendes	Side
E1-3 Tiltag og ressourcer i forbindelse med klimapolitikker	✓		90
E1-4 Mål vedr. modvirkning af og tilpasning til klimaændringer	✓		91
E1-5 Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning			-
E1-6 Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgasemissioner	✓		93
E1-7 Projekter vedr. optag af drivhusgasser og modvirkning af drivhusgasemissioner finansieret ved hjælp af kulstofkreditter			-
E1-8 Intern kulstofprissætning			-
E1-9 Forventede finansielle virkninger af væsentlige fysiske risici og omstillingsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder	✓	✓	-
ESRS E2 – Forurening (ikke væsentligt)			
ESRS 2 SBM-3-E2 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel			-
ESRS 2 IRO-1-E2 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige forureningsrelaterede indvirkninger, risici og muligheder	✓		34
E2-1 Politikker vedr. forurening			-
E2-2 Tiltag og ressourcer i forbindelse med forurening			-
E2-3 Mål vedr. forurening			-
E2-4 Forurening af luft, vand og jord			-
E2-5 Problematiske stoffer og særligt problematiske stoffer			-
E2-6 Forventede finansielle virkninger af væsentlige forureningsrelaterede risici og muligheder			-
ESRS E3 – Vand- og havressourcer (ikke væsentligt)			
ESRS 2 SBM-3-E3 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel			-
ESRS 2 IRO-1-E3 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i forbindelse med vand- og havressourcer	✓		34
E3-1 Politikker vedr. vand- og havressourcer			-
E3-2 Tiltag og ressourcer i forbindelse med vand- og havressourcer			-

Liste med oplysningskrav

	Væsentligt emne	Indfasning anvendes	Side
E3-3 Mål vedr. vand- og havressourcer			-
E3-4 Vandforbrug			-
E3-5 Forventede finansielle virkninger af væsentlige vand- og havressourcerrelaterede risici og muligheder			-
ESRS E4 – Biodiversitet og økosystemer (ikke væsentligt)			
E4-1 Omstillingsplan og hensyntagen til biodiversitet og økosystemer i strategi og forretningsmodel			-
ESRS 2 SBM-3-E4 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel			-
ESRS 2 IRO-1-E4 Beskrivelse af processer til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici, afhængighedsforhold og muligheder for biodiversitet og økosystemer	✓		34
E4-2 Politikker vedr. biodiversitet og økosystemer			-
E4-3 Tiltag og ressourcer vedr. biodiversitet og økosystemer			-
E4-4 Mål vedr. biodiversitet og økosystemer			-
E4-5 Indvirkningsindikatorer i forbindelse med biodiversitet og ændringer i økosystemer			-
E4-6 Forventede finansielle virkninger af væsentlige biodiversitets- og økosystemrelaterede risici og muligheder			-
ESRS E5 – Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi (ikke væsentligt)			
ESRS 2 SBM-3-E5 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel			-
ESRS 2 IRO-1-E5 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentligt ressourceforbrug og indvirkninger, risici og muligheder i forbindelse med den cirkulære økonomi	✓		34
E5-1 Politikker vedr. ressourceforbrug og cirkulær økonomi			-
E5-2 Tiltag og ressourcer i forbindelse med ressourceanvendelse og cirkulær økonomi			-
E5-3 Mål vedr. ressourceforbrug og cirkulær økonomi			-
E5-4 Ressourceinput			-
E5-5 Ressourceoutput			-
E5-6 Forventede finansielle virkninger af ressourceforbrug og risici og muligheder forbundet med den cirkulære økonomi			-



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Liste med oplysningskrav	Væsentligt emne	Indfasning anvendes	Side
ESRS S1 – Egen arbejdsstyrke			
ESRS 2 SBM-2-S1 – Interessenternes interesser og synspunkter	✓		39
ESRS 2 SBM-3-S1 - Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	✓		99
S1-1 Politikker vedr. egen arbejdsstyrke	✓		101
S1-2 Processer for dialog med egen arbejdsstyrke og arbejdstagerrepræsentanter om indvirkninger	✓		102
S1-3 Processer til afhjælpning af negative indvirkninger og kanaler, hvorigennem egen arbejdsstyrke kan give udtryk for betænkeligheder	✓		102
S1-4 Iværksættelse af tiltag vedr. væsentlige indvirkninger på egen arbejdsstyrke og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med egen arbejdsstyrke og effektiviteten af disse tiltag	✓		101, 106, 107, 109
S1-5 Mål vedr. håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder	✓		102, 106, 108, 109
S1-6 Karakteristika for virksomhedens ansatte	✓		103
S1-7 Karakteristika for ikkeansatte i virksomhedens egen arbejdsstyrke	✓	✓	-
S1-8 Kollektive overenskomstforhandlinger og social dialog	✓	✓	-
S1-9 Mangfoldighedsindikatorer	✓		104
S1-10 Passende aflønning	✓		104
S1-11 Social beskyttelse	✓	✓	-
S1-12 Personer med handicap	✓	✓	-
S1-13 Indikatorer for uddannelse og kompetenceudvikling	✓	✓	-
S1-14 Sundheds- og sikkerhedsindikatorer	✓	✓	-
S1-15 Indikatorer for balancen mellem arbejdsliv og privatliv	✓	✓	-
S1-16 Indikatorer for vederlag (lønforskel og samlet aflønning)	✓		105
S1-17 Hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne	✓		105

Liste med oplysningskrav	Væsentligt emne	Indfasning anvendes	Side
ESRS S2 – Arbejdstagere i værdikæden			
ESRS 2 SBM-2-S2 Interessenternes interesser og synspunkter	✓		39
ESRS 2 SBM-3-S2 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	✓		113
S2-1 Politikker vedr. arbejdstagere i værdikæden	✓		114, 115
S2-2 Processer for dialog med arbejdstagere i værdikæden om indvirkninger	✓		116
S2-3 Processer til afhjælpning af negative indvirkninger og kanaler, hvorigennem arbejdstagere i værdikæden kan give udtryk for betænkeligheder	✓		116
S2-4 Iværksættelse af tiltag vedr. væsentlige indvirkninger på arbejdstagere i værdikæden og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med arbejdstagere i værdikæden og effektiviteten af disse tiltag	✓		114, 115
S2-5 Mål vedr. håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder	✓		114, 116
ESRS S3 – Berørte samfund			
ESRS 2 SBM-2-S3 – Interessenternes interesser og synspunkter	✓		39
ESRS 2 SBM-3-S3 - Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	✓		117
S3-1 Politikker vedr. berørte samfund	✓		118
S3-2 Processer for dialog med berørte samfund om indvirkninger	✓		118
S3-3 Processer til afhjælpning af negative indvirkninger og kanaler, hvorigennem berørte samfund kan give udtryk for betænkeligheder	✓		118
S3-4 Iværksættelse af tiltag vedr. væsentlige indvirkninger på berørte samfund og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med berørte samfund og effektiviteten af disse tiltag	✓		118
S3-5 Mål vedr. håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder	✓		118



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Liste med oplysningskrav	Væsentligt emne	Indfasning anvendes	Side
ESRS S4 – Forbrugere og slutbrugere			
ESRS 2 SBM-2-S4 – Interessenternes interesser og synspunkter	✓		39
ESRS 2 SBM-3-S4 - Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	✓		119
S4-1 Politikker vedr. forbrugere og slutbrugere	✓		120, 121
S4-2 Processer for dialog med forbrugere og slutbrugere om indvirkninger	✓		122
S4-3 Processer til afhjælpning af negative indvirkninger og kanaler, hvorigennem forbrugere og slutbrugere kan give udtryk for betænkeligheder	✓		122
S4-4 Iværksættelse af tiltag vedr. væsentlige indvirkninger på forbrugere og slutbrugere og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med forbrugere og slutbrugere samt effektiviteten af disse tiltag	✓		120, 121
S4-5 Mål vedr. håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder	✓		120, 121
ESRS G1 – Virksomhedsadfærd			
ESRS 2 SBM-3-G1 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	✓		124
ESRS 2 GOV-1-G1 Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	✓		125
ESRS 2 IRO-1-G1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	✓		34
G1-1 Politikker for virksomhedsadfærd og virksomhedskultur	✓		125
G1-2 Håndtering af forholdet til leverandører			-
G1-3 Forebyggelse og afsløring af korrupsion og bestikkelse			-
G1-4 Tilfælde af korrupsion eller bestikkelse			-
G1-5 Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed			-
G1-6 Betalingspraksis			-





Redegørelse om due diligence



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Tabellen viser oplysninger om due diligence-processen, som koncernen har adresseret i bæredygtighedsrapporteringen. Due diligence er den procedure, hvorved koncernen identificerer, forebygger, afbøder og redegør for, hvordan den håndterer de faktiske og potentielle negative indvirkninger på miljøet og de mennesker, som er forbundet med koncernens aktiviteter.

Centrale elementer af due diligence	Afsnit i bæredygtighedsrapporteringen	Vedrører offentliggørelsen mennesker og/eller miljøet?	Side
a) Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	ESRS 2 GOV-1 (Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle)	Mennesker og miljøet	35
	ESRS 2 GOV-2 (Oplysninger til og bæredygtighedsforhold behandlet af administrations-, ledelses- og tilsynsorganer)	Mennesker og miljøet	37
	ESRS 2 SBM-3 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker og miljøet	32
	ESRS 2 SBM-3-E1 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Miljøet	84
	ESRS 2 SBM-3-S1 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	99
	ESRS 2 SBM-3-S2 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	113
	ESRS 2 SBM-3-S3 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	117
	ESRS 2 SBM-3-S4 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	119
b) Dialog med berørte interessenter i alle centrale trin i due diligence-processen	ESRS 2 GOV-2 (Oplysninger til og bæredygtighedsforhold behandlet af administrations-, ledelses- og tilsynsorganer)	Mennesker og miljøet	37
	ESRS 2 SBM-2 (Interessenternes interesser og synspunkter)	Mennesker og miljøet	39
	ESRS 2 SBM-3 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker og miljøet	32
	ESRS 2 IRO-1 (Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder)	Mennesker og miljøet	34



Redegørelse om due diligence (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Centrale elementer af due diligence	Afsnit i bæredygtighedsrapporteringen	Vedrører offentliggørelsen mennesker og/eller miljøet?	Side
c) Identifikation og vurdering af negative indvirkninger	ESRS 2 IRO-1 (Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder)	Mennesker og miljøet	34
	ESRS 2 SBM-3 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker og miljøet	32
	ESRS 2 SBM-3-E1 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Miljøet	84
	ESRS 2 IRO-1-E1 (Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder)	Miljøet	87
	ESRS 2 IRO-1-E2 (Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder)	Miljøet	34
	ESRS 2 IRO-1-E3 (Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder)	Miljøet	34
	ESRS 2 IRO-1-E4 (Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder)	Miljøet	34
	ESRS 2 IRO-1-E5 (Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder)	Miljøet	34
	ESRS 2 SBM-3-S1 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	99
	ESRS 2 SBM-3-S2 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	113
ESRS 2 SBM-3-S3 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	117	
ESRS 2 SBM-3-S4 (Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel)	Mennesker	119	

Centrale elementer af due diligence	Afsnit i bæredygtighedsrapporteringen	Vedrører offentliggørelsen mennesker og/eller miljøet?	Side
d) Tiltag for afhjælpning af disse negative indvirkninger	ESRS E1-3 (tiltag forbindelse med klimaændringer)	Miljøet	90
	ESRS S1-4 (tiltag i forbindelse med egne medarbejdere)	Mennesker	101, 106, 107, 109
	ESRS S2-4 (tiltag i forbindelse med arbejdstagere i værdikæden)	Mennesker	114, 115
	ESRS S3-4 (tiltag i forbindelse med berørte samfund)	Mennesker	118
	ESRS S4-4 (tiltag i forbindelse med forbrugere og slutbrugere)	Mennesker	120, 121
e) Spring af effektiviteten af disse bestræbelser og kommunikation	ESRS E1-4 (mål i forbindelse med klimaændringer)	Miljøet	91
	ESRS E1-6 (drivhusgasemissioner)	Miljøet	93
	ESRS S1-5 (mål i forbindelse med egne medarbejdere)	Mennesker	102, 106, 108, 109
	ESRS S1-6 (karakteristika for virksomhedens ansatte)	Mennesker	103
	ESRS S1-9 (mangfoldighedsindikatorer)	Mennesker	104
	ESRS S1-10 (Passende aflønning)	Mennesker	104
	ESRS S1-16 (Indikatorer for vederlag)	Mennesker	105
	ESRS S1-17 (hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne)	Mennesker	105
	ESRS S2-5 (mål i forbindelse med arbejdstagere i værdikæden)	Mennesker	114, 116
	ESRS S3-5 (mål i forbindelse med berørte samfund)	Mennesker	118
ESRS S4-5 (mål i forbindelse med forbrugere og slutbrugere)	Mennesker	120, 121	



Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Tabellen på de kommende sider viser alle de datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning som anført i tillæg B til ESRS 2, med angivelse af, hvor de kan findes i bæredygtighedsrapporten, herunder dem, som koncernen har vurderet som ikke væsentlige.

Formålet er at give en forståelse af de oplysningskrav, der indgår i koncernens bæredygtighedsrapportering, og af de emner, der er udeladt som uvæsentlige som følge af væsentlighedsvurderingen.





Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU Henvisning til klimaloven	Væsentlighed	Side
ESRS 2 GOV-1 Kønsdiversitet i bestyrelsen punkt 21, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 1 i bilag 1		Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1816 (5), bilag II		Væsentlig	36
ESRS 2 GOV-1 Procentdel af uafhængige bestyrelsesmedlemmer, punkt 21, litra e)			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	36
ESRS 2 GOV-4 Redegørelse om due diligence punkt 30	Indikator nr. 10 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	44
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler aktiviteter punkt 40, litra d), nr. i)	Indikator nr. 4 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453 (6), skema 1: Kvalitative oplysninger om miljørisiko og skema 2: Kvalitative oplysninger om social risiko	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion punkt 40, litra d), nr. ii)	Indikator nr. 9 i skema nr. 2 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben punkt 40, litra d), nr. iii)	Indikator nr. 14 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1818 (7), artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak punkt 40, litra d), nr. iv)			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS E1-1 Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050 punkt 14				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk.	Væsentlig	88
ESRS E1-1 Virksomheder udelukket fra Paristilpassede benchmarks punkt 16, litra g		Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, litra d)-g), og artikel 12, stk. 2		Ikke væsentlig	



Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU Henvisning til klimaloven	Væsentlighed	Side
ESRS E1-4 Drivhusgasemissionsreduktionsmål punkt 34	Indikator nr. 4 i skema nr. 2 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 6		Væsentlig	91
ESRS E1-5 Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor indvirkning på klimaet), punkt 38	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 og indikator nr. 5 i skema nr. 2, i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-5 Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning punkt 37	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-5 Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor indvirkning på klimaet punkt 40-43	Indikator nr. 6 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-6 Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgas- emissioner punkt 44	Indikator nr. 1 og nr. 2 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning 2020/1818, artikel 5, stk. 1, artikel 6 og artikel 8, stk. 1		Væsentlig	93
ESRS E1-6 Drivhusgasemissionsintensitet, brutto punkt 53-55	Indikator nr. 3 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 8, stk. 1		Væsentlig	95
ESRS E1-7 Optag af drivhusgasser og kulstofkreditter punkt 56				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Ikke væsentlig	
ESRS E1-9 Eksponering af benchmarkportefølje til klimarelaterede fysiske risici punkt 66			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	Indfasningsmulighed anvendes.



Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU Henvisning til klimaloven	Væsentlighed	Side
ESRS E1-9 Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko, punkt 66, litra a) ESRS E1-9 Placering af betydelige aktiver med væsentlig fysisk risiko punkt 66, litra c)		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 46 og 47: Skema 5: Anlægsbeholdning — Fysisk risiko forbundet med klimaændringer: Eksponeringer underlagt fysisk risiko.			Væsentlig	Indfasningsmulighed anvendes.
ESRS E1-9 Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energieffektivitetsklasser punkt 67, litra c)		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 34, skema 2: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Lån med sikkerhed i fast ejendom — sikkerhedsstillelsens energieffektivitet			Væsentlig	Indfasningsmulighed anvendes.
ESRS E1-9 Eksponeringsgrad af porteføljen til klimarelaterede muligheder punkt 69			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II		Væsentlig	Indfasningsmulighed anvendes.
ESRS E2-4 Mængden af hvert forurenende stof opført i bilag II til E-PRTR-forordningen (det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer), der udledes til luft, vand og jord, punkt 28	Indikator nr. 8, skema nr. 1, i bilag 1, indikator nr. 2 i skema nr. 2 i bilag 1, indikator nr. 1 i skema 2 i bilag 1, indikator nr. 3 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Vand- og havressourcer, punkt 9	Indikator nr. 7 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Særlig politik, punkt 13	Indikator nr. 8 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Bæredygtige oceaner og have punkt 14	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-4 Samlet mængde genanvendt og genbrugt vand, punkt 28, litra c)	Indikator nr. 6,2 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	



Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU Henvisning til klimaloven	Væsentlighed	Side
ESRS E3-4 Samlet vandforbrug fra egne aktiviteter i m ³ pr. millioner EUR nettoindtægter punkt 29	Indikator nr. 6,1 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM 3 — E4 punkt 16, litra a), nr. i	Indikator nr. 7 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM 3 — E4 punkt 16, litra b)	Indikator nr. 10 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM 3 — E4 punkt 16, litra c)	Indikator nr. 14 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E4-2 Bæredygtige jord-/ landbrugspraksisser eller -politikker punkt 24, litra b)	Indikator nr. 11 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E4-2 Bæredygtig praksis eller politik for oceaner/have punkt 24, litra c)	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E4-2 Politikker til bekæmpelse af skovrydning, punkt 24, litra d)	Indikator nr. 15 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E5-5 Ikkegenanvendt affald, punkt 37, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E5-5 Farligt affald og radioaktivt affald, punkt 39	Indikator nr. 9 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM3 — S1 Risiko for tilfælde af tvangsarbejde, punkt 14, litra f)	Indikator nr. 13 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	101
ESRS 2 — SBM3 — S1 Risiko for tilfælde af børnearbejde punkt 14, litra g)	Indikator nr. 12 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	101
ESRS S1-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 20	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag I				Væsentlig	101
ESRS S1-1 Due diligence-politikker vedr. emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 21			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	101



Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU Henvisning til klimaloven	Væsentlighed	Side
ESRS S1-1 Processer og tiltag til forebyggelse af menneskehandel punkt 22	Indikator nr. 11 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	101
ESRS S1-1 Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker, punkt 23	Indikator nr. 1 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	101
ESRS S1-3 Mekanismer til håndtering af klager, punkt 32, litra c)	Indikator nr. 5 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	102
ESRS S1-14 Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker, punkt 88, litra b) og c)	Indikator nr. 2 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS S1-14 Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom punkt 88, litra e)	Indikator nr. 3 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	Indfasningsmulighed anvendes.
ESRS S1-16 Ukorigeret lønforskel mellem kønnene punkt 97, litra a)	Indikator nr. 12 i skema nr. 1 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	105
ESRS S1-16 Andel af for høj løn til administrerende direktør punkt 97, litra b)	Indikator nr. 8 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	105
ESRS S1-17 Tilfælde af diskriminerende behandling, punkt 103, litra a)	Indikator nr. 7 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	105
ESRS S1-17 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer, punkt 104, litra a)	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 og indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Væsentlig	105
ESRS 2 — SBM3 — S2 Betydelig risiko for børnearbejde eller tvangsarbejde i værdikæden, punkt 11, litra b)	Indikator nr. 12 og nr. 13 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	114
ESRS S2-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 17	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag I				Væsentlig	114



Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU Henvisning til klimaloven	Væsentlighed	Side
ESRS S2-1 Politikker vedr. arbejdstagere i værdikæden punkt 18	Indikator nr. 11 og nr. 4 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	114, 115
ESRS S2-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 19	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Væsentlig	116
ESRS S2-1 Due diligence-politikker vedr. emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 19			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	114
ESRS S2-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser i forbindelse med virksomhedens opstrøms-/ nedstrømsværdikæde punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	116
ESRS S3-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 i bilag 1 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig	114
ESRS S3-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's principper eller OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Væsentlig	116
ESRS S3-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	116



Datapunkter og oplysningskrav fra anden EU-lovgivning (fortsat)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning

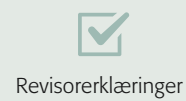
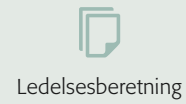


Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	Henvisning til SFDR	Henvisning til søjle 3	Reference til benchmarkforordningen	EU Henvisning til klimaloven	Væsentlighed	Side
ESRS S4-1 Politikker vedr. forbrugere og slutbrugere, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig	120, 121
ESRS S4-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Væsentlig	116
ESRS S4-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 35	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	116
ESRS G1-1 De Forenede Nationers konvention mod korruption, punkt 10, litra b	Indikator nr. 15 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS G1-1 Beskyttelse af whistleblowere punkt 10, litra d)	Indikator nr. 6 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS G1-4 Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse, punkt 24, litra a)	Indikator nr. 17 i skema nr. 3 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke væsentlig	
ESRS G1-4 Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse punkt 24, litra b)	Indikator nr. 16 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke væsentlig	



Miljøoplysninger (Environment)



EU-Taksonomien

Arbejdernes Landsbank Koncernen skal som kreditinstitut rapportere i henhold til EU's taksonomiforordning.

EU's taksonomiforordning fastsætter en række kriterier, som en økonomisk aktivitet skal opfylde for at kunne betegnes som miljømæssigt bæredygtig. Taksonomien skaber derved et ensartet vurderingsgrundlag for bæredygtighed, som skaber gennemsigthed for kunder og investorer, der ønsker at finansiere og investere i bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Som et kreditinstitut rapporterer koncernen på aktiviteter der er finansieret gennem udlån og investeringer. Taksonomirapporteringen er under indfasning, hvilket betyder, at koncernen i 2024 rapporterer på, hvor stor en andel af de økonomiske aktiviteter, den er med til at finansiere, der er bæredygtige i relation til klimamålene „*modvirkning af klimaændringer*“ og „*tilpasning til klimaændringer*“. For de resterende fire miljømål, rapporterer koncernen på, hvor stor en andel af de aktiviteter, koncernen er med til at finansiere, der er omfattet af taksonomien og dermed potentielt kan klassificeres som miljømæssigt bæredygtige.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsepåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Taksonomien har opstillet seks klima- og miljømål, der fastsætter kriterier for, hvilke økonomiske aktiviteter, der kan betegnes som miljømæssigt bæredygtige.

For at en økonomisk aktivitet kan betegnes som bæredygtig skal den:

1. Yde et væsentligt bidrag til et eller flere af de seks miljømål

2. Ikke gøre væsentlig skade på nogle af de øvrige miljømål (Do No Significant Harm (DNSH-kriterier))

3. Overholde sociale minimumsgarantier for menneske- og arbejdstagerrettigheder

Taksonomien omfatter indledningsvist de sektorer, som EU har vurderet som værende mest væsentlige for den grønne omstilling. Taksonomien udvides løbende, og nye aktiviteter og sektorer tilføjes.

Klima- og miljømål



1.

Modvirkning af klimaændringer



2.

Tilpasning til klimaændringer



3.

Bæredygtig brug og beskyttelse af vand og havressourcer



4.

Omstilling til en cirkulær økonomi



5.

Forebyggelse og kontrol af forurening



6.

Beskyttelse og genoprettelse af biodiversitet og økosystemer



Taksonomibegreber forklaret

Dansk begreb	Engelsk begreb	Betydning
Økonomisk aktivitet, som ikke er omfattet af taksonomiforordningen	Taxonomy-non-eligible economic activity	Økonomisk aktivitet, der ikke indgår i taksonomien og dermed ikke kan klassificeres som bæredygtig
Økonomisk aktivitet, som er omfattet af taksonomiforordningen	Taxonomy-eligible economic activity	Økonomisk aktivitet, der indgår i taksonomien, og som potentielt kan klassificeres som bæredygtig
Økonomisk aktivitet, som er i overensstemmelse med taksonomiforordningen	Taxonomy-aligned economic activity	Økonomisk aktivitet, der indgår i taksonomien, opfylder kriterierne og kan betegnes som miljømæssigt bæredygtig



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Green Asset Ratio (GAR)

Taksonomiens primære KPI for grønne aktiver (GAR) opgør, hvor stor en andel af koncernens samlede aktiver på balancen, der kan betegnes som miljømæssigt bæredygtige. Koncernens Green Asset Ratio for finansåret 2024 er 1,65% for den omsætningsbaserede GAR KPI og 1,73% for den CapEx-baserede GAR KPI.

Koncernens GAR er hovedsageligt baseret på de aktiviteter, koncernen finansierer hos privat- og erhvervs kunder, aktier og obligationer uden for handelsbeholdningen, samt investeringer foretaget gennem puljeordninger. For udlån til ejerboliger til privatkunder har koncernen udarbejdet en metode til vurdering af, om udlånet er i overensstemmelse med taksonomiens kriterier, som koncernens revisor har valideret. Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt etableret dataproceser, der kan dokumentere, at udlån til energiforbedring af ejerboliger samt udlån til eldrevne biler kan rapporteres som miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. For de af koncernens øvrige eksponeringer, der udgør GAR, bruges udelukkende virksomheders egne faktiske og rapporterede taksonomidata, idet estimeret data ikke må anvendes til rapporteringen.

Koncernen ser for nuværende den forholdsvis lave GAR som et udtryk for, at taksonomirapportering er et nyt paradigme. Virksomheder har udfordringer med at fortolke, vurdere og dokumentere, om deres økonomiske aktiviteter kan betegnes som miljømæssigt bæredygtige. Koncernen har derfor været konservative i vurderingen af økonomiske aktiviteter og har i denne forbindelse anvendt et forsigtighedsprincip.

Koncernens forretningsmodel spiller også en rolle i den forholdsvis lave GAR. Det er kun de største virksomheder med mere end 500 ansatte, der er omfattet af og forpligtet til at rapportere i henhold til taksonomi-forordningen. Finansiering til små- og mellemstore virksomheder udgør størstedelen af koncernens udlån til erhvervs kunder og kan derfor ikke tælle ikke med i GAR. På sigt er flere virksomheder dog forpligtet til at offentliggøre en taksonomirapport, hvilket potentielt ville kunne afspejles i koncernens GAR. Dertil indgår en væsentlig andel af økonomiske aktiviteter endnu ikke i taksonomien, hvilket betyder, at der ikke er potentiale for, at de kan klassificeres som bæredygtige. For en mere detaljeret beskrivelse af datagrundlag og andre supplerende oplysninger henvises til beskrivelser i Annex XI.

I følgende afsnit fremgår koncernens lovpligtige rapportering på taksonomiforordningens Annex VI, Annex XI og Annex XII. Rapporteringen dækker kravene defineret i EU forordning 2020/852 og i den deleregerede forordning 2021/2178.



Annex XI

Som en del af taksonimirapporteringen skal koncernen offentliggøre kvalitative oplysninger, der understøtter forståelsen af de kvantitative KPI'er.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

anvendelsesområdet for aktiver og aktiviteter, der er omfattet af KPI'erne

Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder:

Taksonomiens primære KPI, Green Asset Ratio (GAR), opsummerer, hvor stor en andel af koncernens eksponeringer på balancen, der kan klassificeres som bæredygtige jf. taksonomiforordningens tekniske screeningkriterier. Formålet med GAR er at skabe transparens og hjælpe interessenter med at gennemskue, i hvilken grad finansielle institutioners eksponeringer kan betragtes som miljømæssigt bæredygtige. Denne rapportering dækker Arbejdernes Landsbank Koncern, herunder aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank A/S, AL Finans A/S, Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S og Sluseholmen 7 A/S. Koncernen har ikke datterselskaber i andre finansielle virksomhedstyper end kreditinstitutter og har derfor ikke offentliggjort særskilt rapportering på KPI'er for datterselskaber. Koncernens datterselskab Vestjysk Bank A/S offentliggør desuden en taksonimirapportering i årsrapporten for 2024.

Finansielle virksomheder

Afgrænsning af finansielle virksomheder følger definitionen, som angivet i den delegerede retsakt til Taksonomiforordningen (EU) 2021/2178 artikel 1, stk. 8, og omfatter virksomheder omfattet af Non-Financial Reporting Directive (NFRD). Fra 2024 omfatter dette finansielle virksomheder, som er omfattet af de nye krav i årsregnskabsdirektivets art. 19a eller art. 29a (indført med CSRD) om bæredygtighedsrapportering.

Ikke-finansielle virksomheder

Afgrænsning af ikke-finansielle virksomheder følger definitionen, som angivet i den delegerede retsakt til Taksonomiforordningen (EU) 2021/2178 artikel 1, stk. 9, og omfatter virksomheder omfattet af NFRD. Fra 2024 omfatter dette ikke-finansielle virksomheder, som er omfattet af de nye krav i årsregnskabsdirektivets art. 19a eller art. 29a (indført med CSRD) om bæredygtighedsrapportering.

Puljebeholdninger

Koncernens eksponeringer i puljeordninger forvaltes af investeringsforeninger.

Husstande

Husstande omfatter koncernens udlån til privatkunder, hvori lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse, lån til renovering af bygninger og lån til motorkøretøjer udgør de vurderede eksponeringer. Husstande anses ikke som værende omfattet af EU-taksonomiforordningens artikel 18 vedrørende minimumsgarantier, da denne henviser til virksomheder jf. Final Report on Minimum Safeguards. Banker skal derfor ikke forholde sig til minimumsgarantier, når de yder realkreditlån eller andre former for finansiering.

Aktiver der ikke indgår i GAR, men som koncernen er forpligtet til at rapportere på, er:

Aktiver under forvaltning

Koncernen har lagt sig op ad European Banking Federations anbefalinger og afgrænset assets under management til investeringsprodukter, hvor kunden stadig er ejer af aktiverne, og hvor koncernen træffer investeringsbeslutningen, inden for rammerne af et investeringsmandat som er aftalt med kunden. Medtaget i dette er midler, hvor koncernen har uddelegeret forvaltningen til en samarbejdspartner.

Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder (fortsat):

Finansielle garantier

Koncernen rapporterer på finansielle garantier i overensstemmelse med definitionen i kommissionens Q&A fra december 2021.

Koncernens taksonomi-rapportering giver ikke nødvendigvis et retvisende billede af koncernens arbejde med bæredygtighed. Koncernen har ifm. taksonomi-rapporteringen identificeret følgende udfordringer og begrænsninger:

1. Generelt gør det sig gældende, at virksomheder og finansielle institutioner har udfordringer med at fortolke, vurdere og dokumentere aktivers overensstemmelse med taksonomien. Da taksonomiforordningens rapporteringskrav udfoldes i forskellige faser afhængigt af virksomhedstype- og størrelse, er der fortsat en del begrænsninger og få førstehåndsdata til rådighed, hvilket præger kvaliteten af koncernens rapportering.
2. En række af virksomheders økonomiske aktiviteter er ikke omfattet af taksonomien på nuværende tidspunkt og kan derfor ikke betegnes som miljømæssigt bæredygtige.
3. Eksponeringer mod små- og mellemstore virksomheder, der udgør størstedelen af koncernens udlån til erhvervskunder, tæller ikke med i koncernens GAR, da SMV'er ikke er omfattet af taksonomiens rapporteringskrav.
4. For nogle af koncernens finansieringer til privatkunder, der er omfattet af taksonomien, har koncernen udfordringer med at leve op til taksonomiens dokumentationskrav. Derfor er finansiering af fx energilån og elbiler ikke en del af koncernens GAR.

oplysninger om datakilder og begrænsninger

Finansielle og ikke-finansielle virksomheder

Som kreditinstitut er koncernens rapportering på eksponeringer i finansielle virksomheder jf. EU-taksonomien afhængig af virksomhedernes rapporterede taksonomi-data offentliggjort i 2023.

Puljebeholdninger

Koncernens eksponeringer i puljeordninger forvaltes af Sparinvest, som har leveret data med udgangspunkt i finansielle og ikke-finansielle virksomheders rapporterede taksonomi-data for regnskabsåret 2023. Det hænder, at andelen af aktiviteter i overensstemmelse med taksonomien angivet på miljømålene ikke stemmer op med totalen i flere modparters rapporteringer. I disse tilfælde har koncernen kun rapporteret med udgangspunkt i data angivet på de enkelte miljømål.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder (fortsat):

Lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse

Vurdering af eksponeringer i overensstemmelse med EU-taksonomiens aktivitet 7.7 „Erhvervelse og ejerskab af bygninger“ er baseret på energimærker, primært energibehov (PED), opførelsesår samt data relateret til bygningens fysiske klimarisici. Koncernen har energimærker på omkring 49% af den samlede ejendomsportefølje. Til vurdering af bygningers overensstemmelse med taksonomiens krav til PED, har koncernen taget udgangspunkt i E-nettets forbrug og emissionsdata. Data indeholder hvilken percentil bygningens energieffektivitet (kWh/m²/år) ligger i forhold til relevant(e) bygningsmasse(r) for bygninger bygget før 1/1-21. Der skelnes mellem residential og non-residential i datasættet, og der ses på bygningsmassen for residential, når lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse vurderes.

Data til vurdering af fysiske klimarisici er leveret af E-nettet og tager udgangspunkt i RCP 4.5 og RCP 8.5 scenarier. Koncernen har en konservativ og risikobaseret tilgang til vurdering af klimarelaterede risici i tillæg A til den delegerede forordning (EU) 2021/2139. Ud fra tillæg A's ikke-udtømmende liste består koncernens vurdering af klimarisici af risici relateret til vand, som gælder scenarier relateret til oversvømmelser fra hav og regn. Der er taget højde for den hydrauliske ledningsevne men ikke mitigerende klimaforanstaltninger. Koncernen ser fremadrettet på at inkludere flere mulige risikoparametre i screeningskriteriet, efterhånden som viden og information bliver tilgængelig.

Lån med henblik på renovering af bygninger

Datakilder til vurdering af eksponeringer i overensstemmelse med taksonomiens aktivitet 7.2 „Renovering af eksisterende bygninger“ er begrænsede, idet taksonomien stiller høje krav til graden af detaljekendskab for det specifikke udlån. Koncernen har på nuværende tidspunkt ikke etableret dataprocesser, der understøtter rapportering på denne aktivitet.

Lån til motorkøretøjer

Herunder indgår eksponeringer i overensstemmelse med taksonomiens aktivitet 6.5 „Transport med motorcykler, personbiler og erhvervskøretøjer“, hvilket omfatter koncernens udlån til privatkunders køb af personbiler efter 12. juli 2020. En stor andel af koncernens bilportefølje udgøres af elbiler, der overholder dele af taksonomiens kriterier. Koncernen kan ikke på nuværende tidspunkt dokumentere, at tærskelværdier for fx dækstøj og genanvendelighed overholdes. Derfor har koncernen ikke vurderet finansiering af elbiler som værende i overensstemmelse med taksonomien.

Aktiver under forvaltning

Koncernen bruger MSCI til at berige koncernens aktiver under forvaltning med taksonomi-data. Koncernens rapportering tager udgangspunkt i virksomheders faktisk rapporterede data. MSCI har ingen datapunkter som fordeler eksponeringer i fonde på egenkapitalinstrumenter og gældsinstrumenter, disse felter er derfor ikke udfyldt i skema 1.

oplysninger om datakilder og begrænsninger

Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder (fortsat):

Finansielle garantier

Koncernen har hentet et dataudtræk på koncernens udstedelser af finansielle garantier. Dataudtrækket er gennemgået med henblik på at identificere finansielle garantier udstedt til virksomheder omfattet af NFRD.

Særskilt rapportering på eksponeringer omfattet af taksonomien for nye aktiviteter og miljømål

De af koncernens eksponeringer, som er omfattet af taksonomien i relation til nye økonomiske aktiviteter i miljømål 1-2 og for aktiviteter i de øvrige miljømål 3-6, rapporteres i en separat tabel på side 76. Koncernen har udarbejdet tabellen med udgangspunkt i alle kategorier, der indgår under GAR-aktiver i tæller og nævner i række 2-31 i skema 1. Koncernens modparter rapporterer ikke på aktiviteter, der ikke er omfattet af taksonomien. Derfor kan koncernen ikke fordele andelen af eksponeringer, der ikke er omfattet af taksonomien, ud på nye aktiviteter under klimamål 1-2 samt aktiviteter under miljømål 3-6.

Opdeling mellem omsætnings- og CapEx-baseret GAR KPI

Opdelingen af eksponeringer i hhv. omsætnings- og CapEx-baseret GAR KPI er baseret på modparter rapportering. Den omsætnings-baserede KPI afspejler kundernes andel af bæredygtige eksponeringer på den indtægtsførende portefølje, mens CapEx-KPI'en afspejler kundernes andel af bæredygtige eksponeringer i deres investeringer og giver dermed et indblik i deres planer om at transformere deres forretningsaktiviteter. Rapportering på husholdninger placeres både i omsætnings-KPI og Cap-Ex-KPI, da der ikke er forskel opgørelsesmetode.

Definition af strømmen

Strømmen opgøres pr. 31.12.2024 og indeholder nye lån og forhøjelser af eksisterende lån effektueret i 2024. Nye eksponeringer er opgjort ud fra kvartalsopgørelser baseret på FINREP og er opgjort pr. først forekomne kvartal uden forekomst i foregående kvartal. Forhøjelser af eksisterende lån er opgjort som forskellen mellem to kvartaler, hvor forhøjelsen er effektueret. Puljeordninger og aktiver under forvaltning indgår ikke i strømmen. Skema 4 beregnes i procent som andelen total GAR assets.

Redegørelser for

arten af og målene med økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med taksonomi-forordningen

De af koncernens eksponeringer, der er i overensstemmelse med taksonomien, er hovedsageligt koncentreret i faste ejendomme, der opfylder en væsentlig grad af energieffektivitet. Yderligere eksponeringer i overensstemmelse med taksonomien er koncentreret i udlån til finansielle virksomheder og til eksponeringer i puljeordninger og aktiver under forvaltning. Finansielle virksomheder rapporterer ikke på konkrete aktiviteter, men fordeler eksponeringer på miljømål.

Koncernen har brugt MSCI's database til indhentning af taksonomi-data for puljeordninger. MSCI leverer ikke taksonomi-data på konkrete aktiviteter, men fordeler eksponeringer på miljømål. I template 2 fremgår koncernens eksponeringer i puljeordninger opdelt i NACE-koder og fordelt på miljømålene.

Ud over ovenstående kan koncernen ikke konkretisere arten af væsentlige eksponeringer, der er i overensstemmelse med taksonomien yderligere. I takt med, at taksonomiens rapporteringskrav udvides og datakvalitet og tilgængelighed forbedres, forventer koncernen at få en bedre indsigt i de økonomiske aktiviteter, som vores kunder og samarbejdspartnere rapporterer på.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Redegørelser for

Koncernen rapporterer på en omsætnings- og en CapEx-baseret GAR KPI. Koncernens omsætningsbaserede GAR KPI er steget fra 1,28% til 1,65% og koncernens CapEx-baserede GAR KPI er steget fra 1,32% til 1,73% fra 2023 til 2024. Stigningen i koncernens GAR skyldes hovedsageligt følgende årsager:

- Finansielle modparter har for første gang rapporteret på, om deres aktiver er i overensstemmelse med taksonomiens kriterier.
- Datakvaliteten til vurdering af lån med pant i fast ejendoms overensstemmelse med taksonomien er øget væsentligt.

Koncernen deltager i en række sektorsamarbejder om fortolkning og rapportering i henhold til taksonomiforordningen og bliver løbende klogere på, hvordan taksonomiskemaerne skal udfyldes. Dette medfører, at koncernen har genberegnet sin taksonomirapportering for 2023. Følgende væsentlige metodiske ændringer er foretaget:

- Som et finansielt institut bruger koncernen eksponeringers rapporterede taksonomidata. Dette gælder især for udlån til finansielle og ikke-finansielle virksomheder, eksponeringer i puljeordninger samt for assets under management, hvor flere modparterers skemaer ikke er udfyldt tilstrækkeligt. Hvis virksomheders rapporterede data for aktiviteter overensstemmelse med taksonomien på miljømål ikke summerede til totalen, brugte koncernen i rapporteringen for 2023 andelen angivet i totalen og fordelte differencen på miljømålet modvirkning til klimaændringer. I rapporteringen for 2024 har koncernen selv summeret data fordelt på de enkelte miljømål til totalen.
- Til vurdering af bygningers overensstemmelse med taksonomiens krav til PED, har koncernen taget udgangspunkt i E-nettets forbrug og emissionsdata. Disse data var ikke tilgængelige, da koncernen udarbejdede taksonomirapporteringen for 2023. Det har betydet, at flere lån med sikkerhed i fast ejendom er vurderet som værende i overensstemmelse med taksonomien, fordi den tilgængelige data indeholder flere energimærker.
- Lån med henblik på renovering af bygninger er ikke vurderet som værende omfattet af taksonomien.
- Forhøjelser på udlån er medtaget i skema 4.
- For den regnskabsmæssige bruttoværdi på finansielle garantier, har koncernen kun rapporteret på garantier udstedt til virksomheder omfattet af NFRD.
- For den regnskabsmæssige bruttoværdi på aktiver under forvaltning, har koncernen kun rapporteret på eksponeringer i virksomheder omfattet af NFRD. Ved genberegningen har det ikke været muligt at fremskaffe NFRD-relaterede oplysninger om de fonde, koncernen rapporterede på i 2023. Dette forklarer faldet i den samlede regnskabsmæssige bruttoværdi og stigningen i eksponeringer omfattet af, og i overensstemmelse med taksonomien fra 2023 til 2024.

udviklingen i de økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med taksonomiforordningen, over tid, med udgangspunkt i 2. rapporteringsår, idet der skelnes mellem hhv. forretnings-, metode- og data-relaterede elementer.

Beskrivelse af overensstemmelsen med taksonomiforordningen ifm. den finansielle virksomheds:

forretningsstrategi	Koncernen støtter op om den grønne omstilling og ønsker at understøtte dette gennem finansiering af og investering i bæredygtige aktiviteter. Koncernen tilbyder bl.a. lån til elbiler til fordelagtige vilkår og udsteder grønne obligationer, der delvist opfylder taksonomiens kriterier. For nuværende er koncernens fokus på at indgå i sektorsamarbejder i finanssektoren med henblik på at forstå, fortolke, kortlægge og løse de udfordringer, der er med at dokumentere, hvorvidt eksponeringer er i overensstemmelse med taksonomiens bæredygtighedskriterier. Da taksonomien fortsat er i sin indledende fase og koncernen, som resten af sektoren, har udfordringer med at dokumentere, hvorvidt eksponeringer er i overensstemmelse med taksonomiens kriterier, er der ikke på nuværende tidspunkt en direkte relation mellem taksonomien og koncernens forretningsstrategi.
produktudformningsprocesser	Ved udformning af relevante udlån til privatkunder, vurderer koncernen løbende, om disse kan tilpasses og dokumenteres, så de stemmer overens med taksonomiens krav.
dialog med kunder og modparter	Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt etableret et dialogformat med kunder og modparter om finansiering af specifikke aktiviteter, der er i overensstemmelse med taksonomien.

Særligt for kreditinstitutter, som ikke er bundet af kravet om at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer, oplysninger om handelsbeholdningers overensstemmelse med taksonomiforordningen, herunder:

- den overordnede sammensætning
 - konstaterede tendenser
 - mål
 - politik.
- Koncernen er omfattet af kravet om at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer, oplysninger om handelsbeholdningers overensstemmelse med taksonomiforordningen. Rapporteringen på relaterede skemaer vil fremgå af koncernens taksonomirapportering for 2025.

Yderligere/supplerende oplysninger som underbygger:

den finansielle virksomheds strategier og den vægt, som finansiering af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udgør af deres samlede virksomhed.	Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt yderligere eller supplerende oplysninger vedrørende dette.
---	--



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

		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver (mio. kr.)	KPI ⁴	KPI ⁵	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver) ³	% af aktiver ekskluderet fra tælleren i GAR (Artikel 7 (2) og (3) og Sektion 1.1.2. af bilag V)	% af aktiver ekskluderet fra nævneren i GAR (Artikel 7 (1) og Sektion 1.2.4. af bilag V)
Primær KPI	Nøgletal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	1.347,65	1,65%	1,73%	63,71%	30,60%	36,29%
Supplerende KPI'er	GAR (strømmen)	299,04	1,57%	1,58%	81,09%	32,53%	18,91%
	Handelsbeholdning ¹						
	Finansielle garantier	153,73	5,74%	5,64%			
	Aktiver under forvaltning	652,33	8,30%	9,65%			
	Indtægter fra gebyrer og provisioner ²						

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

² Indtægter fra gebyrer og provisioner, som hidrører fra tjenesteydelser, der ikke er udlån og AuM Kreditinstitutterne offentliggør fremadskuende oplysninger for disse KPI'er, herunder oplysninger med hensyn til målsætninger, sammen med relevante redegørelser for den anvendte metodologi.

³ % af aktiver, der er omfattet af KPI'en, i forhold til bankers samlede aktiver.

⁴ På grundlag af modpartens omsætningsbaserede KPI.

⁵ På grundlag af modpartens CapEx-baserede KPI, med undtagelse af udlånsaktiviteter, hvor den omsætningsbaserede KPI anvendes for almindelige udlån.

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

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



1. Aktiver

Indgår i beregningen af GAR, omsætnings-KPI (4/4)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

ag ah ai aj ak al am an ao ap aq ar as at au av aw ax ay az ba bb bc bd be bf bg bh bi bj bk

		Referencedato for offentliggørelsen T-1																															
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)											
		Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet											
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter					
Mio. DKK	Samlet regnskabsmæssig bruttoværdi																																
33	Finansielle og ikke-finansielle virksomheder																																
34	SMV'er og ikke finansielle modparter (andet end SMV'er), som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD																																
35	Udlån og tilgodehavender																																
36	Heraf lån med sikkerhed i fast erhversejendom																																
37	Heraf lån med henblik på renovering af bygninger																																
38	Gældsinstrumenter																																
39	Egenkapitalinstrumenter																																
40	Modparter fra tredjelande, som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD																																
41	Udlån og tilgodehavender																																
42	Gældsinstrumenter																																
43	Egenkapitalinstrumenter																																
44	Derivater																																
45	Interbanklån på anfordring																																
46	Aktiver forbundet med kontanter og likvide midler																																
47	Andre aktiver (f.eks. Goodwill, varer osv.)																																
48	Samlede GAR aktiver	71.562,48	10.643,95	913,40	0,00	4,83	155,16	2,61	2,61	0,00	2,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.646,56	916,02	0,00	4,83	157,68
49	Andre aktiver, som ikke indgår i beregningen af GAR																																
50	Stater																																
51	Eksponering for centralbanker																																
52	Handelsbeholdning																																
53	Samlede aktiver i alt	118.484,78	10.643,95	913,40	0,00	4,83	155,16	2,61	2,61	0,00	2,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.646,56	916,02	0,00	4,83	157,68
Ikke-balanceførte eksponeringer - virksomheder, som er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD																																	
54	Finansielle garantier	3.430,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55	Aktiver under forvaltning	18.798,76	159,79	156,03	0,00	5,64	84,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	159,79	156,03	0,00	5,64	84,59	
56	Heraf gældsinstrumenter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
57	Heraf egenkapitalinstrumenter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

1. Dette skema skal indeholde oplysninger med henblik på udlån og tilgodehavender, gældsinstrumenter, egenkapitalinstrumenter i porteføljebeholdningen, som er rettet mod finansielle virksomheder, ikke-finansielle virksomheder, herunder SMV'er, husstande (herunder udelukkende beboelsesejendomme, lån til renovering af boliger og lån til motorkøretøjer) og lokale regeringer/kommuner (finansiering af boliger).
2. Der bør tages hensyn til følgende regnskabskategorier for finansielle aktiver: Finansielle aktiver til amortiseret kostpris, finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst, investeringer i datterselskaber, joint venture-selskaber og associerede virksomheder, finansielle aktiver, der er klassificeret til dagsværdi gennem resultatet, finansielle aktiver uden for handelsbeholdningen, som skal måles til dagsværdi gennem resultatet og sikker i fast ejendom, som kreditinstitutter har opnået ved overtagelse til gengæld for eftergivelse af gæld.
3. Banker med datterselskaber uden for EU bør fremlægge disse oplysninger separat for eksponeringer for modparter uden for EU. Samtidig med at der er yderligere udfordringer i form af mangel på fælles oplysningskrav og en fælles metodologi, da EU-klassificeringssystemet og direktivet om ikke-finansiel rapportering kun finder anvendelse på EU-plan, og da disse eksponeringer er relevante for sådanne institutioner med datterselskaber uden for EU, bør disse kreditinstitutter for eksponeringer uden for EU og efter bedste fornuft offentliggøre et separat GAR for eksponeringer uden for EU i form af skøn og intervaller, idet de anvender repræsentative værdier, og redegøre for antagelser, forbehold og begrænsninger.
4. For lån til motorkøretøjer medtager institutterne kun de eksponeringer, som er genereret efter datoen for anvendelsen af oplysningerne.



2. GAR sektor-oplysninger

Omsætnings-KPI (1/3)

a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab

Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning til klimaændringer (CCA)		Vand- og havressourcer (WTR)		Cirkulær økonomi (CE)		Forurening (PPC)		Biodiversitet og økosystemer (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modparter (ikke omfattet af NFRD)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	
Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi

Inddeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCA)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (TOTAL)	
	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK
1 06.10 - Indvinding af råolie	0,64	0,01	0,64	0,00	0,64	0,00	0,64	0,00	0,64	0,00	0,64	0,00	0,64	0,01
2 10.20 - Forarbejdning og konservering af fisk, krebsdyr og bløddyr	1,41	0,00	1,41	0,00	1,41	0,00	1,41	0,00	1,41	0,00	1,41	0,00	1,41	0,00
3 10.51 - Mejerier samt ostefremstilling	23,10	0,00	23,10	0,00	23,10	0,00	23,10	0,00	23,10	0,00	23,10	0,00	23,10	0,00
4 10.71 - Fremstilling af brød, fremstilling af friske kager, tærter mv.	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00
5 10.83 - Forarbejdning af te og kaffe	0,04	0,00	0,04	0,00	0,04	0,00	0,04	0,00	0,04	0,00	0,04	0,00	0,04	0,00
6 10.85 - Fremstilling af færdigretter	0,49	0,00	0,49	0,00	0,49	0,00	0,49	0,00	0,49	0,00	0,49	0,00	0,49	0,00
7 10.92 - Fremstilling af færdige foderblandinger til kæledyr	19,66	0,53	19,66	0,00	19,66	0,00	19,66	0,00	19,66	0,00	19,66	0,00	19,66	0,53
8 11.01 - Destillation, rektifikation og blanding af alkohol	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00	0,21	0,00
9 11.05 - Fremstilling af øl	75,74	0,00	75,74	0,00	75,74	0,00	75,74	0,00	75,74	0,00	75,74	0,00	75,74	0,00
10 14.39 - Fremstilling af andre strikkede og hækede beklædningsartikler	0,19	0,00	0,19	0,00	0,19	0,00	0,19	0,00	0,19	0,00	0,19	0,00	0,19	0,00
11 15.12 - Fremstilling af tasker, kuffetter, sadelmagervarer mv.	2,27	0,00	2,27	0,00	2,27	0,00	2,27	0,00	2,27	0,00	2,27	0,00	2,27	0,00
12 15.20 - Fremstilling af fodtøj	1,60	0,00	1,60	0,00	1,60	0,00	1,60	0,00	1,60	0,00	1,60	0,00	1,60	0,00
13 17.11 - Fremstilling af papirmasse	0,05	0,00	0,05	0,00	0,05	0,00	0,05	0,00	0,05	0,00	0,05	0,00	0,05	0,00
14 17.12 - Fremstilling af papir og pap	1,98	0,12	1,98	0,00	1,98	0,00	1,98	0,00	1,98	0,00	1,98	0,00	1,98	0,12
15 17.22 - Fremstilling af husholdningsartikler og hygiejneartikler samt toiletartikler af papir og pap	0,65	0,00	0,65	0,00	0,65	0,00	0,65	0,00	0,65	0,00	0,65	0,00	0,65	0,00
16 20.11 - Fremstilling af industrigasser	2,18	0,02	2,18	0,00	2,18	0,00	2,18	0,00	2,18	0,00	2,18	0,00	2,18	0,02
17 20.14 - Fremstilling af andre organiske basiskemikalier	76,46	0,00	76,46	0,00	76,46	0,00	76,46	0,00	76,46	0,00	76,46	0,00	76,46	0,00
18 20.15 - Fremstilling af gødningsstoffer og nitrogenprodukter	1,54	0,00	1,54	0,00	1,54	0,00	1,54	0,00	1,54	0,00	1,54	0,00	1,54	0,00
19 20.16 - Fremstilling af plast i ubearbejdet form	0,25	0,00	0,25	0,00	0,25	0,00	0,25	0,00	0,25	0,00	0,25	0,00	0,25	0,00
20 20.30 - Fremstilling af maling, lak og lignende overfladebehandlingsmidler, trykfarver samt tætningsmaterialer	38,38	0,60	38,38	0,00	38,38	0,00	38,38	0,00	38,38	0,00	38,38	0,00	38,38	0,60
21 20.42 - Fremstilling af parfume, hårschampoo, tandpasta mv.	20,84	0,00	20,84	0,00	20,84	0,00	20,84	0,00	20,84	0,00	20,84	0,00	20,84	0,00
22 20.52 - Fremstilling af lim	22,27	0,00	22,27	0,00	22,27	0,00	22,27	0,00	22,27	0,00	22,27	0,00	22,27	0,00
23 21.20 - Fremstilling af farmaceutiske præparater	317,77	0,00	317,77	0,00	317,77	0,00	317,77	0,00	317,77	0,00	317,77	0,00	317,77	0,00
24 22.11 - Fremstilling af gummidæk og gummislang, vulkanisering af dæk	4,44	0,71	4,44	0,00	4,44	0,00	4,44	0,00	4,44	0,00	4,44	0,00	4,44	0,71
25 22.29 - Fremstilling af andre plastprodukter	6,50	0,00	6,50	0,00	6,50	0,00	6,50	0,00	6,50	0,00	6,50	0,00	6,50	0,00
26 23.51 - Fremstilling af cement	0,12	0,00	0,12	0,00	0,12	0,00	0,12	0,00	0,12	0,00	0,12	0,00	0,12	0,00
27 23.63 - Fremstilling af færdigblandet beton	4,78	0,00	4,78	0,00	4,78	0,00	4,78	0,00	4,78	0,00	4,78	0,00	4,78	0,00
28 23.99 - Fremstilling af andre ikke-metalholdige mineralske produkter i.a.n.	25,10	14,31	25,10	0,00	25,10	0,00	25,10	0,00	25,10	0,00	25,10	0,00	25,10	14,31
29 24.10 - Fremstilling af råjern og råstål samt jernlegeringer	34,38	2,21	34,38	0,00	34,38	0,00	34,38	0,00	34,38	0,00	34,38	0,00	34,38	2,21
30 24.42 - Fremstilling af aluminium	0,38	0,11	0,38	0,00	0,38	0,00	0,38	0,00	0,38	0,00	0,38	0,00	0,38	0,11
31 24.44 - Fremstilling af kobber	0,18	0,00	0,18	0,00	0,18	0,00	0,18	0,00	0,18	0,00	0,18	0,00	0,18	0,00
32 24.52 - Støbing af stålprodukter	1,05	0,28	1,05	0,00	1,05	0,00	1,05	0,00	1,05	0,00	1,05	0,00	1,05	0,28
33 25.21 - Fremstilling af radiatorer og kedler til centralvarmeanlæg	0,14	0,00	0,14	0,00	0,14	0,00	0,14	0,00	0,14	0,00	0,14	0,00	0,14	0,00
34 25.73 - Fremstilling af håndværktøj	48,02	0,00	48,02	0,00	48,02	0,00	48,02	0,00	48,02	0,00	48,02	0,00	48,02	0,00
35 26.11 - Fremstilling af elektroniske komponenter	81,28	0,57	81,28	0,00	81,28	0,00	81,28	0,00	81,28	0,00	81,28	0,00	81,28	0,57
36 26.30 - Fremstilling af kommunikationsudstyr	44,60	0,00	44,60	0,00	44,60	0,00	44,60	0,00	44,60	0,00	44,60	0,00	44,60	0,00

Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



2. GAR sektor-oplysninger

Omsætnings-KPI (2/3)



Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

a b c d e f g h i j k l m n o p q r s t u v w x y z aa ab

	Modvirkning af klimændringer (CCM)		Tilpasning til klimændringer (CCA)		Vand- og havressourcer (WTR)		Cirkulær økonomi (CE)		Forurening (PPC)		Biodiversitet og økosystemer (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Regnskabsmæssig bruttoværdi	SMV'er og andre ikke-finansielle modparter (ikke omfattet af NFRD)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				
	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
37 26.51 - Fremstilling af udstyr til måling, afprøvning, navigation og kontrol	1,49	0,00			1,49	0,00			1,49	0,00			1,49	0,00		1,49	0,00	
38 26.60 - Fremstilling af bestrålningsudstyr og elektromedicinsk og elektroterapeutisk apparatur	48,54	0,00			48,54	0,00			48,54	0,00			48,54	0,00		48,54	0,00	
39 27.32 - Fremstilling af andre elektroniske og elektriske ledninger og kabler	0,22	0,06			0,22	0,00			0,22	0,00			0,22	0,06		0,22	0,06	
40 27.33 - Fremstilling af tilbehør til ledninger og kabler	170,28	47,68			170,28	0,00			170,28	6,81			170,28	0,00		170,28	54,49	
41 27.90 - Fremstilling af andet elektrisk udstyr	2,71	0,24			2,71	0,00			2,71	0,00			2,71	0,00		2,71	0,24	
42 28.11 - Fremstilling af motorer og turbiner undtagen motorer til flyvemaskiner, motorkøretøjer og knallerter	95,25	93,89			95,25	0,00			95,25	0,00			95,25	0,00		95,25	93,89	
43 28.13 - Fremstilling af andre pumper og kompressorer	47,82	0,00			47,82	0,00			47,82	0,00			47,82	0,00		47,82	0,00	
44 28.22 - Fremstilling af løfte- og håndteringsudstyr	0,67	0,07			0,67	0,00			0,67	0,00			0,67	0,07		0,67	0,07	
45 28.25 - Fremstilling af køle- og ventilationsanlæg (til industriel brug)	16,61	0,01			16,61	0,00			16,61	0,00			16,61	0,00		16,61	0,01	
46 28.49 - Fremstilling af andre værktøjsmaskiner	0,79	0,13			0,79	0,00			0,79	0,00			0,79	0,00		0,79	0,13	
47 28.92 - Fremstilling af maskiner til råstofvindingsindustrien samt bygge- og anlæg	0,49	0,00			0,49	0,00			0,49	0,00			0,49	0,00		0,49	0,00	
48 28.93 - Fremstilling af maskiner til føde-, drikke- og tobaksindustrien	0,64	0,05			0,64	0,00			0,64	0,00			0,64	0,05		0,64	0,05	
49 28.99 - Fremstilling af øvrige maskiner til specielle formål i.a.n.	87,15	0,00			87,15	0,00			87,15	0,00			87,15	0,00		87,15	0,00	
50 29.10 - Fremstilling af motorkøretøjer	58,54	4,23			58,54	1,36			58,54	0,00			58,54	0,00		58,54	5,59	
51 29.20 - Fremstilling af karosserier til motorkøretøjer, fremstilling af påhængsvogne og sættevogne	0,06	0,00			0,06	0,00			0,06	0,00			0,06	0,00		0,06	0,00	
52 29.32 - Fremstilling af andre dele og tilbehør til motorkøretøjer	6,24	0,01			6,24	0,00			6,24	0,00			6,24	0,00		6,24	0,01	
53 30.20 - Fremstilling af lokomotiver og andet rullende materiel til jernbaner og sporveje	0,28	0,09			0,28	0,00			0,28	0,00			0,28	0,00		0,28	0,09	
54 30.30 - Fremstilling af luft- og rumfartøjer o.l.	6,79	0,00			6,79	0,00			6,79	0,00			6,79	0,00		6,79	0,00	
55 32.12 - Fremstilling af smykker i ædle metaller og relaterede produkter	60,73	0,00			60,73	0,00			60,73	0,00			60,73	0,00		60,73	0,00	
56 32.40 - Fremstilling af spil og legetøj	2,05	0,00			2,05	0,00			2,05	0,00			2,05	0,00		2,05	0,00	
57 32.50 - Fremstilling af medicinske og dentale instrumenter samt udstyr hertil	100,94	0,00			100,94	0,00			100,94	0,00			100,94	0,00		100,94	0,00	
58 35.11 - Produktion af elektricitet	53,27	45,81			53,27	0,00			53,27	0,00			53,27	0,00		53,27	45,81	
59 35.12 - Transmission af elektricitet	12,10	11,29			12,10	0,00			12,10	0,00			12,10	0,00		12,10	11,29	
60 35.22 - Distribution af gas	14,95	0,18			14,95	0,00			14,95	0,00			14,95	0,00		14,95	0,18	
61 41.20 - Opførelse af bygninger	0,55	0,09			0,55	0,00			0,55	0,00			0,55	0,09		0,55	0,09	
62 42.11 - Anlæg af veje og motorveje	0,13	0,03			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,03		0,13	0,03	
63 42.13 - Anlæg af broer og tunneller	0,37	0,08			0,37	0,00			0,37	0,00			0,37	0,08		0,37	0,08	
64 42.99 - Andre anlægsvirksomhed i.a.n.	35,12	7,18			35,12	0,00			35,12	0,00			35,12	0,00		35,12	7,18	
65 45.20 - Vedligeholdelse og reparation af motorkøretøjer	0,56	0,00			0,56	0,00			0,56	0,00			0,56	0,00		0,56	0,00	
66 46.52 - Engroshandel med elektronisk udstyr og telekommunikationsudstyr og dele hertil	12,00	4,22			12,00	0,00			12,00	0,00			12,00	0,00		12,00	4,22	
67 46.69 - Engroshandel med andre maskiner og andet udstyr	0,27	0,00			0,27	0,00			0,27	0,00			0,27	0,00		0,27	0,00	
68 46.75 - Engroshandel med kemiske produkter	0,66	0,00			0,66	0,00			0,66	0,00			0,66	0,00		0,66	0,00	
69 47.11 - Detailhandel fra ikke-specialiserede forretninger med hovedvægten på føde-, drikke- og tobaksvarer	29,41	0,01			29,41	0,00			29,41	0,00			29,41	0,00		29,41	0,01	
70 47.71 - Detailhandel med beklædningsartikler	1,50	0,00			1,50	0,00			1,50	0,00			1,50	0,00		1,50	0,00	
71 47.72 - Detailhandel med skotøj og lædervarer	0,28	0,00			0,28	0,00			0,28	0,00			0,28	0,00		0,28	0,00	



2. GAR sektor-oplysninger

Omsætnings-KPI (3/3)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

a b c d e f g h i j k l m n o p q r s t u v w x y z aa ab

Kode	Beskrivelse	Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning til klimaændringer (CCA)		Vand- og havressourcer (WTR)		Cirkulær økonomi (CE)		Forurening (PPC)		Biodiversitet og økosystemer (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
		Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)		SMV'er og andre ikke-finansielle modparter (ikke omfattet af NFRD)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	
		Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi
72	47.73 - Apoteker	2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00
73	47.78 - Anden detailhandel fra specialforretninger	0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00
74	49.10 - Passagertransport med regional- eller fjertog	0,33	0,31			0,33	0,00			0,33	0,00			0,33	0,31
75	50.20 - Se- og kysttransport af gods	86,04	7,26			86,04	0,00			86,04	0,00			86,04	7,26
76	52.23 - Serviceydelser i forbindelse med luftfart	2,77	0,05			2,77	0,00			2,77	0,00			2,77	0,05
77	52.29 - Anden hjælpevirksomhed i forbindelse med transport	119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00
78	55.10 - Hoteller og lignende overnatningsfaciliteter	2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00
79	58.19 - Anden udgivervirksomhed	0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00
80	58.21 - Udgivelse af computerspil	23,77	0,00			23,77	0,13			23,77	0,00			23,77	0,13
81	58.29 - Anden udgivelse af software	96,65	0,00			96,65	0,00			96,65	0,00			96,65	0,00
82	59.11 - Produktion af film, video- og tv-programmer	0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00
83	59.20 - Indspilning af lydoptagelser og udgivelse af musik	0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00
84	61.10 - Fastnetbaseret telekommunikation	1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00
85	61.20 - Trådløs telekommunikation	4,10	0,01			4,10	0,02			4,10	0,00			4,10	0,02
86	61.30 - Satellitbaseret telekommunikation	13,00	0,00			13,00	0,00			13,00	0,00			13,00	0,00
87	62.01 - Computerprogrammering	54,95	0,56			54,95	0,00			54,95	0,00			54,95	0,56
88	62.02 - Konsulentbistand vedrørende informationsteknologi	14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00
89	63.12 - Webportaler	16,55	0,00			16,55	0,02			16,55	0,00			16,55	0,02
90	68.20 - Udlejning af og virksomhed i forbindelse med egen eller leaset fast ejendom	15,85	5,72			15,85	0,00			15,85	0,00			15,85	5,72
91	70.10 - Ikke-finansielle hovedsæders virksomhed	75,30	2,03			75,30	0,00			75,30	0,00			75,30	5,80
92	70.22 - Virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse	0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00
93	71.12 - Ingeniørvirksomhed og lignende teknisk rådgivning	3,64	0,50			3,64	0,00			3,64	0,00			3,64	0,50
94	72.11 - Forskning og eksperimentel udvikling inden for bioteknologi	61,12	0,00			61,12	0,00			61,12	1,16			61,12	1,16
95	73.12 - Reklameplads i medier	0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00
96	77.11 - Udlejning og leasing af biler og lette motorkøretøjer	4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00
97	79.12 - Rejsearrangører	0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00
98	80.20 - Serviceydelser i forbindelse med sikkerhedssystemer	2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00
99	81.21 - Almindelig rengøring i bygninger	46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00
100	82.91 - Inkassovirksomhed og kreditoplysning	25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00
101	82.99 - Anden forretningservice i.a.n.	6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00
102	86.90 - Sundhedsvæsen i øvrigt	28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00
103	87.30 - Institutionsophold for ældre og handicappede	0,59	0,00			0,59	0,00			0,59	0,00			0,59	0,00
104	90.04 - Drift af teater- og koncertsale, kulturhuse mv.	0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00
105	92.00 - Lotteri- og anden spillevirksomhed	1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00
106	96.01 - Vaskerier og renserier	1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00

1. Kredittilsutteme offentliggør i dette skema oplysninger om eksponeringer i porteføljebeholdningen for de sektorer, der er omfattet af klassificeringssystemet (NACE-sektorer på 4-cifret niveau), idet de anvender de relevante NACE-koder med udgangspunkt i modpartens hovedaktivitet.

2. Fordelingen af modparter efter NACE-sektor er alene baseret på arten af den umiddelbare modpart. Eksponeringer, som flere låntagere pådrager sig i fællesskab, skal klassificeres på grundlag af karakteristika for den låntager, der var mest relevant eller betydningsfuld for instituttets accept af eksponeringen. Fordelingen af eksponeringer som er pådraget i fællesskab efter NACE-koder, skal ske på grundlag af den mest relevante eller betydningsfulde låntagers karakteristika. Institutterne offentliggør oplysninger efter NACE-koder med det opdelingsniveau, der kræves i skemaet.



3. KPI for GAR i beholdningen

Omsætnings-KPI (1/2)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p | q | r | s | t | u | v | w | x | z | aa | ab | ac | ad | ae | af

Referencedato for offentliggørelsen T

	Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)												
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)																
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt												
	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån	Heraf mulighedsskabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf mulighedsskabende aktiviteter										
	%(i forhold til de omfattede aktiver i nævneren i alt)																																				
GAR - Aktiver, der indgår i både tælleren og nævneren																																					
1	Udlån og tilgodehavender, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	21,49%	1,63%	0,00%	0,05%	0,21%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	0,01%	0,00%	0,01%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	21,79%	1,65%	0,00%	0,05%	0,22%	33,11%
2	Finansielle virksomheder	3,95%	0,30%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,58%	
3	Kreditinstitutter	3,55%	0,26%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,98%	
4	Udlån og tilgodehavender	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	3,43%	0,26%	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,72%		
6	Egenkapitalinstrumenter	0,09%	0,01%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%		
7	Andre finansielle virksomheder	0,40%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,60%		
8	Heraf investeringselskaber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
9	Udlån og tilgodehavender	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
11	Egenkapitalinstrumenter	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
12	Heraf administrationsselskaber	0,40%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%		
13	Udlån og tilgodehavender	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
15	Egenkapitalinstrumenter	0,40%	0,04%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%		
16	Heraf forsikringselskaber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%		
17	Udlån og tilgodehavender	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%		
19	Egenkapitalinstrumenter	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%		
20	Ikke-finansielle virksomheder som er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD	0,53%	0,31%	0,00%	0,02%	0,20%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	0,01%	0,00%	0,01%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,90%	
21	Udlån og tilgodehavender	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%		
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,05%	0,03%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%		
23	Egenkapitalinstrumenter	0,48%	0,27%		0,01%	0,19%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%	0,01%		0,01%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,69%		
24	Husstande	17,01%	1,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	24,63%			
25	Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	13,70%	1,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,73%			
26	Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
27	Heraf lån til motorkøretøjer	3,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%	0,00%	0,00%	0,00%															0,00%	0,00%			
28	Finansiering fra lokale regeringer	0,00%	0,00%	0																																	



5. KPI for ikke-balanceførte eksponeringer

Omsætnings-KPI



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

CapEx-KPI

a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p | q | r | s | t | u | v | w | x | z | aa | ab | ac | ad | ae

		Referencedato for offentliggørelsen T																															
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)					Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)									
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter					
%		(i forhold til omfattede ikke-balanceførte aktiver i alt)																															
1	Finansielle garantier (FinGuar KPI)	61,81%	5,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
2	Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	43,60%	8,18%	0,00%	0,33%	3,00%	0,20%	0,03%	0,00%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,13%	8,30%	0,00%	0,33%	3,09%

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

a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p | q | r | s | t | u | v | w | x | z | aa | ab | ac | ad | ae

		Referencedato for offentliggørelsen T																															
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)					Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)									
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter					
%		(i forhold til omfattede ikke-balanceførte aktiver i alt)																															
1	Finansielle garantier (FinGuar KPI)	60,55%	5,64%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%		
2	Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	44,82%	9,43%	0,00%	0,41%	3,67%	0,45%	0,15%	0,00%	0,05%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,73%	0,06%	0,00%	0,06%	0,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,88%	9,65%	0,00%	0,41%	3,78%

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



5. KPI for ikke-balanceførte eksponeringer i strømmen

Omsætnings-KPI



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Referencedato for offentliggørelsen T																													
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)					Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)							
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)							
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		
	% (i forhold til omfattede ikke-balanceførte aktiver i alt)																														
1	Finansielle garantier (FinGuar KPI)	61,81%	5,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2	Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

CapEx-KPI

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Referencedato for offentliggørelsen T																													
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)					Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)							
		Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)							
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		
	% (i forhold til omfattede ikke-balanceførte aktiver i alt)																														
1	Finansielle garantier (FinGuar KPI)	60,55%	5,64%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	
2	Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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



Atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Atomenergirelaterede aktiviteter

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

Skemaet dækker oplysningsforpligterne jf. artikel 8 stk 6, 7 og 8 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178. Modparter i skemaerne i bilag III i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214 dækker balanceførte poster, som følger retningslinjerne for bilag V i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178. Gennemgangen af tilgængelige data for balanceførte poster viste ingen NFRD-virksomheder inden for de relevante branchekoder.

Særskilt rapportering på eksponeringer omfattet af taksonomien for nye aktiviteter og miljømål

Omsætnings-KPI

	Omfattet (mio. DKK)	Ikke-omfattet (mio. DKK)
Nye aktiviteter under modvirkning af klimaændringer (CCM)	0,00	
Nye aktiviteter under tilpasning til klimaændringer (CCA)	0,00	
Vand- og havressourcer (WTR)	1,71	
Cirkulær økonomi (CE)	108,41	
Forurening (PPC)	111,65	
Biodiversitet og økosystemer (BIO)	1,19	
I alt	222,96	24.695,16

CapEx-KPI

	Omfattet (mio. DKK)	Ikke-omfattet (mio. DKK)
Nye aktiviteter under modvirkning af klimaændringer (CCM)	0,00	
Nye aktiviteter under tilpasning til klimaændringer (CCA)	0,00	
Vand- og havressourcer (WTR)	1,78	
Cirkulær økonomi (CE)	66,26	
Forurening (PPC)	87,03	
Biodiversitet og økosystemer (BIO)	0,52	
I alt	155,59	24.666,64

Koncernen har udarbejdet rapporteringen for alle modparter, der skal rapportere på de 6 klimamål. Koncernen benytter modparternes rapportering for finansielle og ikke finansielle virksomheder omfattet af NFRD. Koncernens modparter rapporterer ikke på aktiviteter, der ikke er omfattet af taksonomien. Derfor kan koncernen ikke fordele eksponeringer, der ikke er omfattet af taksonomien, ud på nye aktiviteter under klimamål 1-2 samt aktiviteter under miljø 3-6.



1. Aktiver

Indgår i beregningen af GAR, CapEx-KPI (2/4)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

a b c d e f g h i j k l m n o p q r s t u v w x z aa ab ac ad ae af

		Referencedato for offentliggørelsen T																														
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)										
		Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet										
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter				
Mio. DKK	Samlet regnskabsmæssig bruttoværdi																															
33	Finansielle og ikke-finansielle virksomheder	33.755,29																														
34	SMV'er og ikke finansielle modparter (andet end SMV'er), som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD	33.390,23																														
35	Udlån og tilgodehavender	22.749,47																														
36	Heraf lån med sikkerhed i fast erhversejendom	2.940,55																														
37	Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,00																														
38	Gældsinstrumenter	1.519,17																														
39	Egenkapitalinstrumenter	9.121,59																														
40	Modparter fra tredjelande, som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD	365,06																														
41	Udlån og tilgodehavender	0,00																														
42	Gældsinstrumenter	206,11																														
43	Egenkapitalinstrumenter	158,95																														
44	Derivater	188,97																														
45	Interbanklån på anfordring	369,20																														
46	Aktiver forbundet med kontanter og likvide midler	781,79																														
47	Andre aktiver (f.eks. Goodwill, varer osv.)	4.217,50																														
48	Samlede GAR aktiver	81.845,16	17.689,53	1.409,96	0,00	47,31	215,88	20,65	5,77	0,00	5,74	1,78	0,07	0,00	0,00	66,26	2,38	0,00	1,70	87,03	0,97	0,00	0,97	0,52	0,01	0,00	0,00	17.865,77	1.419,17	0,00	47,31	224,30
49	Andre aktiver, som ikke indgår i beregningen af GAR	46.623,96																														
50	Stater	1.473,37																														
51	Eksponering for centralbanker	17.785,67																														
52	Handelsbeholdning	27.364,92																														
53	Samlede aktiver i alt	128.469,12	17.689,53	1.409,96	0,00	47,31	215,88	20,65	5,77	0,00	5,74	1,78	0,07	0,00	0,00	66,26	2,38	0,00	1,70	87,03	0,97	0,00	0,97	0,52	0,01	0,00	0,00	17.865,77	1.419,17	0,00	47,31	224,30
Ikke balanceførte eksponeringer - virksomheder, som er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD																																
54	Finansielle garantier	2.678,18	1.621,64	151,05	0,00	0,00	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.621,64	151,05	0,00	0,00	0,27
55	Aktiver under forvaltning	7.862,21	3.523,76	741,77	0,00	32,21	288,71	35,52	12,04	0,00	3,61	1,95	0,00	0,00	0,00	57,65	5,10	0,00	5,10	66,82	0,06	0,00	0,00	0,35	0,00	0,00	0,00	3.686,05	758,97	0,00	32,21	297,42
56	Heraf gældsinstrumenter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57	Heraf egenkapitalinstrumenter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



1. Aktiver

Indgår i beregningen af GAR, CapEx-KPI (3/4)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

		Referencedato for offentliggørelsen T-1																																				
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)												
		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)																
		Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet																
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter								
Mio. DKK	Samlet regnskabsmæssig bruttoværdi																																					
GAR - Aktiver, der indgår i både tælleren og nævnen																																						
1	Udlån og tilgodehavender, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	33.454,86	10.682,27	937,65	0,00	9,82	159,34	7,75	7,75	0,00	7,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.690,01	945,40	0,00	9,82	167,07	
2	Finansielle virksomheder	4.574,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Kreditinstitutter	3.964,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4	Udlån og tilgodehavender	16,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	3.935,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6	Egenkapitalinstrumenter	12,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
7	Andre finansielle virksomheder	609,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
8	Heraf investeringsselskaber	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
9	Udlån og tilgodehavender	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
11	Egenkapitalinstrumenter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
12	Heraf administrationsselskaber	586,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
13	Udlån og tilgodehavender	104,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
15	Egenkapitalinstrumenter	482,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
16	Heraf forsikringsselskaber	23,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
17	Udlån og tilgodehavender	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	8,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
19	Egenkapitalinstrumenter	14,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
20	Ikke-finansielle virksomheder som er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD	1.181,69	214,14	189,47	0,00	9,82	159,34	7,75	7,75	0,00	7,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	221,89	197,22	0,00	9,82	167,07	
21	Udlån og tilgodehavender	75,40	11,91	0,68	0,00	0,00	0,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30		
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	97,42	13,14	9,04	0,00	0,27	5,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,14	9,04	0,00	0,27	5,54
23	Egenkapitalinstrumenter	1.008,87	189,09	179,76	0,00	9,55	153,50	7,75	7,75	0,00	7,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	189,09	187,50	0,00	9,55	161,23
24	Husstande	27.638,59	10.468,13	748,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.468,13	748,18	0,00	0,00	0,00		
25	Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	9.762,28	9.762,28	748,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.762,28	748,18	0,00	0,00	0,00		
26	Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
27	Heraf lån til motorkøretøjer	5.650,80	705,85	0,00																																		



1. Aktiver

Indgår i beregningen af GAR, CapEx-KPI (4/4)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

ag ah ai aj ak al am an ao ap aq ar as at au av aw ax ay az ba bb bc bd be bf bg bh bi bj bk

		Referencedato for offentliggørelsen T-1																															
		Modvirkning af klimaændringer (CCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet og økosystemer (BIO)				I ALT (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
		Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)											
		Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet				Heraf miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med klassificeringssystemet											
		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf specialiserede udlån		Heraf omstillingsaktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter					
Mio. DKK	Samlet regnskabsmæssig bruttoværdi																																
33	Finansielle og ikke-finansielle virksomheder																																
34	SMV'er og ikke finansielle modparter (andet end SMV'er), som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD																																
35	Udlån og tilgodehavender																																
36	Heraf lån med sikkerhed i fast erhvervsjendom																																
37	Heraf lån med henblik på renovering af bygninger																																
38	Gældsinstrumenter																																
39	Egenkapitalinstrumenter																																
40	Modparter fra tredjelande, som ikke er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD																																
41	Udlån og tilgodehavender																																
42	Gældsinstrumenter																																
43	Egenkapitalinstrumenter																																
44	Derivater																																
45	Interbanklån på anfordring																																
46	Aktiver forbundet med kontanter og likvide midler																																
47	Andre aktiver (f.eks. Goodwill, varer osv.)																																
48	Samlede GAR aktiver	71.562,48	10.682,27	937,65	0,00	9,82	159,34	7,75	7,75	0,00	7,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.690,01	945,40	0,00	9,82	167,07
49	Andre aktiver, som ikke indgår i beregningen af GAR																																
50	Stater																																
51	Eksponering for centralbanker																																
52	Handelsbeholdning																																
53	Samlede aktiver i alt	118.484,78	10.682,27	937,65	0,00	9,82	159,34	7,75	7,75	0,00	7,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.690,01	945,40	0,00	9,82	167,07
Ikke balancerførte eksponeringer - virksomheder, som er omfattet af oplysningsforpligtelser jf. NFRD																																	
54	Finansielle garantier	3.430,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55	Aktiver under forvaltning	18.798,76	140,99	137,23	0,00	3,76	92,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	140,99	137,23	0,00	3,76	92,11	
56	Heraf gældsinstrumenter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
57	Heraf egenkapitalsinstrumenter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

1. Dette skema skal indeholde oplysninger med henblik på udlån og tilgodehavender, gældsinstrumenter, egenkapitalinstrumenter i porteføljebeholdningen, som er rettet mod finansielle virksomheder, ikke-finansielle virksomheder, herunder SMV'er, husstande (herunder udelukkende beboelsejendomme, lån til renovering af boliger og lån til motorkøretøjer) og lokale regeringer/kommuner (finansiering af boliger).
2. Der bør tages hensyn til følgende regnskabskategorier for finansielle aktiver: Finansielle aktiver til amortiseret kostpris, finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst, investeringer i datterselskaber, joint venture-selskaber og associerede virksomheder, finansielle aktiver, der er klassificeret til dagsværdi gennem resultatet, finansielle aktiver uden for handelsbeholdningen, som skal måles til dagsværdi gennem resultatet og sikker i fast ejendom, som kreditinstitutter har opnået ved overtagelse til gengæld for eftergivelse af gæld.
3. Banker med datterselskaber uden for EU bør fremlægge disse oplysninger separat for eksponeringer for modparter uden for EU. Samtidig med at der er yderligere udfordringer i form af mangel på fælles oplysningskrav og en fælles metodologi, da EU-klassificeringssystemet og direktivet om ikke-finansiell rapportering kun finder anvendelse på EU-plan, og da disse eksponeringer er relevante for sådanne institutioner med datterselskaber uden for EU, bør disse kreditinstitutter for eksponeringer uden for EU og efter bedste formåen offentliggøre et separat GAR for eksponeringer uden for EU i form af skøn og intervaller, idet de anvender repræsentative værdier, og redegøre for antagelser, forbehold og begrænsninger.
4. For lån til motorkøretøjer medtager institutterne kun de eksponeringer, som er genereret efter datoen for anvendelsen af oplysningerne.



2. GAR sektor-oplysninger

CapEx-KPI (1/3)

Koncernens rapportering på skema 2 baseret på modparters CapEx-baserede KPI indgår som frivillig rapportering.

a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab

	Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning til klimaændringer (CCA)		Vand- og havressourcer (WTR)		Cirkulær økonomi (CE)		Forurening (PPC)		Biodiversitet og økosystemer (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Regnskabsmæssig bruttoværdi	SMV'er og andre ikke-finansielle modparter (ikke omfattet af NFRD)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)
	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)
Inddeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)
1 06.10 - Indvinding af råolie	0,64	0,12			0,64	0,00			0,64	0,00			0,64	0,12
2 10.20 - Forarbejdning og konservering af fisk, krebsdyr og bløddyr	1,41	0,00			1,41	0,00			1,41	0,00			1,41	0,00
3 10.51 - Mejerier samt ostefremstilling	23,10	0,00			23,10	0,00			23,10	0,00			23,10	0,00
4 10.71 - Fremstilling af brød, fremstilling af friske kager, tærter mv.	0,21	0,00			0,21	0,00			0,21	0,00			0,21	0,00
5 10.83 - Forarbejdning af te og kaffe	0,04	0,00			0,04	0,00			0,04	0,00			0,04	0,00
6 10.85 - Fremstilling af færdigretter	0,49	0,03			0,49	0,00			0,49	0,00			0,49	0,03
7 10.92 - Fremstilling af færdige foderblandinger til kæledyr	19,66	5,09			19,66	0,00			19,66	0,00			19,66	5,09
8 11.01 - Destillation, rektifikation og blanding af alkohol	0,21	0,01			0,21	0,00			0,21	0,00			0,21	0,01
9 11.05 - Fremstilling af øl	75,74	0,00			75,74	0,00			75,74	0,00			75,74	0,00
10 14.39 - Fremstilling af andre strikkede og hækede beklædningsartikler	0,19	0,01			0,19	0,00			0,19	0,00			0,19	0,01
11 15.12 - Fremstilling af tasker, kuffetter, sadelmagervarer mv.	2,27	0,45			2,27	0,00			2,27	0,00			2,27	0,45
12 15.20 - Fremstilling af fodtøj	1,60	0,01			1,60	0,00			1,60	0,00			1,60	0,01
13 17.11 - Fremstilling af papirmasse	0,05	0,02			0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,03
14 17.12 - Fremstilling af papir og pap	1,98	0,69			1,98	0,00			1,98	0,00			1,98	0,69
15 17.22 - Fremstilling af husholdningsartikler og hygiejneartikler samt toiletartikler af papir og pap	0,65	0,00			0,65	0,00			0,65	0,00			0,65	0,00
16 20.11 - Fremstilling af industrigasser	2,18	0,18			2,18	0,00			2,18	0,00			2,18	0,18
17 20.14 - Fremstilling af andre organiske basiskemikalier	76,46	0,00			76,46	0,00			76,46	0,00			76,46	0,00
18 20.15 - Fremstilling af gødningsstoffer og nitrogenprodukter	1,54	0,00			1,54	0,00			1,54	0,00			1,54	0,00
19 20.16 - Fremstilling af plast i ubearbejdet form	0,25	0,00			0,25	0,00			0,25	0,00			0,25	0,00
20 20.30 - Fremstilling af maling, lak og lignende overfladebehandlingsmidler, trykfarver samt tætningsmaterialer	38,38	1,96			38,38	0,00			38,38	0,00			38,38	1,96
21 20.42 - Fremstilling af parfume, hårsampoo, tandpasta mv.	20,84	0,86			20,84	0,11			20,84	0,00			20,84	0,97
22 20.52 - Fremstilling af lim	22,27	0,22			22,27	0,00			22,27	0,00			22,27	0,22
23 21.20 - Fremstilling af farmaceutiske præparater	317,77	0,11			317,77	0,00			317,77	0,00			317,77	0,11
24 22.11 - Fremstilling af gummidæk og gummislanger, vulkanisering af dæk	4,44	0,98			4,44	0,00			4,44	0,00			4,44	0,98
25 22.29 - Fremstilling af andre plastprodukter	6,50	0,00			6,50	0,00			6,50	0,00			6,50	0,00
26 23.51 - Fremstilling af cement	0,12	0,02			0,12	0,00			0,12	0,00			0,12	0,02
27 23.63 - Fremstilling af færdigblandet beton	4,78	0,00			4,78	0,00			4,78	0,00			4,78	0,00
28 23.99 - Fremstilling af andre ikke-metalholdige mineralske produkter i.a.n.	25,10	17,82			25,10	0,00			25,10	0,00			25,10	17,82
29 24.10 - Fremstilling af råjern og råstål samt jernlegeringer	34,38	1,84			34,38	0,00			34,38	0,00			34,38	1,84
30 24.42 - Fremstilling af aluminium	0,38	0,13			0,38	0,00			0,38	0,00			0,38	0,13
31 24.44 - Fremstilling af kobber	0,18	0,00			0,18	0,00			0,18	0,00			0,18	0,00
32 24.52 - Støbning af stålprodukter	1,05	0,24			1,05	0,00			1,05	0,00			1,05	0,24
33 25.21 - Fremstilling af radiatorer og kedler til centralvarmeanlæg	0,14	0,00			0,14	0,00			0,14	0,00			0,14	0,00
34 25.73 - Fremstilling af håndværktøj	48,02	0,00			48,02	0,00			48,02	0,00			48,02	0,00
35 26.11 - Fremstilling af elektroniske komponenter	81,28	0,88			81,28	0,00			81,28	0,00			81,28	0,88
36 26.30 - Fremstilling af kommunikationsudstyr	44,60	0,00			44,60	0,00			44,60	0,00			44,60	0,00

Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



2. GAR sektor-oplysninger

CapEx-KPI (2/3)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

a b c d e f g h i j k l m n o p q r s t u v w x y z aa ab

Inddeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)	Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning til klimaændringer (CCA)		Vand- og havressourcer (WTR)		Cirkulær økonomi (CE)		Forurening (PPC)		Biodiversitet og økosystemer (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Regnskabsmæssig bruttoværdi	SMV'er og andre ikke-finansielle modparter (ikke omfattet af NFRD)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)
	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CCA)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)	Mio. DKK	Heraf miljømæssigt bæredygtige (TOTAL)
37 26.51 - Fremstilling af udstyr til måling, afprøvning, navigation og kontrol	1,49	0,01			1,49	0,00			1,49	0,00			1,49	0,01
38 26.60 - Fremstilling af bestrålingsudstyr og elektro medicinsk og elektro terapeutisk apparatur	48,54	0,12			48,54	0,00			48,54	0,00			48,54	0,12
39 27.32 - Fremstilling af andre elektroniske og elektriske ledninger og kabler	0,22	0,14			0,22	0,00			0,22	0,00			0,22	0,14
40 27.33 - Fremstilling af tilbehør til ledninger og kabler	170,28	57,90			170,28	0,00			170,28	1,70			170,28	59,60
41 27.90 - Fremstilling af andet elektrisk udstyr	2,71	0,17			2,71	0,00			2,71	0,00			2,71	0,17
42 28.11 - Fremstilling af motorer og turbiner undtagen motorer til flyvemaskiner, motorkøretøjer og knallerter	95,25	92,02			95,25	0,00			95,25	0,00			95,25	92,02
43 28.13 - Fremstilling af andre pumper og kompressorer	47,82	0,00			47,82	0,00			47,82	0,00			47,82	0,00
44 28.22 - Fremstilling af løfte- og håndteringsudstyr	0,67	0,00			0,67	0,00			0,67	0,00			0,67	0,00
45 28.25 - Fremstilling af køle- og ventilationsanlæg (til industriel brug)	16,61	0,00			16,61	0,00			16,61	0,00			16,61	0,00
46 28.49 - Fremstilling af andre værktøjsmaskiner	0,79	0,11			0,79	0,00			0,79	0,00			0,79	0,11
47 28.92 - Fremstilling af maskiner til råstofvindingsindustrien samt bygge- og anlæg	0,49	0,00			0,49	0,00			0,49	0,00			0,49	0,00
48 28.93 - Fremstilling af maskiner til føde-, drikke- og tobaksvareindustrien	0,64	0,11			0,64	0,00			0,64	0,00			0,64	0,11
49 28.99 - Fremstilling af øvrige maskiner til specielle formål i.a.n.	87,15	0,00			87,15	0,00			87,15	0,00			87,15	0,00
50 29.10 - Fremstilling af motorkøretøjer	58,54	12,39			58,54	5,39			58,54	0,00			58,54	17,78
51 29.20 - Fremstilling af karosserier til motorkøretøjer, fremstilling af påhængsvogne og sættevogne	0,06	0,00			0,06	0,00			0,06	0,00			0,06	0,00
52 29.32 - Fremstilling af andre dele og tilbehør til motorkøretøjer	6,24	0,01			6,24	0,00			6,24	0,00			6,24	0,01
53 30.20 - Fremstilling af lokomotiver og andet rullende materiel til jernbaner og sporveje	0,28	0,05			0,28	0,00			0,28	0,00			0,28	0,05
54 30.30 - Fremstilling af luft- og rumfartøjer o.l.	6,79	0,05			6,79	0,00			6,79	0,00			6,79	0,05
55 32.12 - Fremstilling af smykker i ædle metaller og relaterede produkter	60,73	0,00			60,73	0,00			60,73	0,00			60,73	0,00
56 32.40 - Fremstilling af spil og legetøj	2,05	0,03			2,05	0,00			2,05	0,00			2,05	0,03
57 32.50 - Fremstilling af medicinske og dentale instrumenter samt udstyr hertil	100,94	0,00			100,94	0,00			100,94	0,00			100,94	0,00
58 35.11 - Produktion af elektricitet	53,27	52,73			53,27	0,00			53,27	0,00			53,27	52,73
59 35.12 - Transmission af elektricitet	12,10	11,68			12,10	0,00			12,10	0,00			12,10	11,68
60 35.22 - Distribution af gas	14,95	2,20			14,95	0,00			14,95	0,00			14,95	2,20
61 41.20 - Opførelse af bygninger	0,55	0,00			0,55	0,00			0,55	0,00			0,55	0,00
62 42.11 - Anlæg af veje og motorveje	0,13	0,01			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,01
63 42.13 - Anlæg af broer og tunneller	0,37	0,03			0,37	0,00			0,37	0,00			0,37	0,03
64 42.99 - Anden anlægsvirksomhed i.a.n.	35,12	4,60			35,12	0,00			35,12	0,00			35,12	4,60
65 45.20 - Vedligeholdelse og reparation af motorkøretøjer	0,56	0,00			0,56	0,00			0,56	0,00			0,56	0,00
66 46.52 - Engroshandel med elektronisk udstyr og telekommunikationsudstyr og dele hertil	12,00	6,18			12,00	0,00			12,00	0,00			12,00	6,18
67 46.69 - Engroshandel med andre maskiner og andet udstyr	0,27	0,00			0,27	0,00			0,27	0,00			0,27	0,00
68 46.75 - Engroshandel med kemiske produkter	0,66	0,00			0,66	0,00			0,66	0,00			0,66	0,00
69 47.11 - Detailhandel fra ikke-specialiserede forretninger med hovedvægten på føde-, drikke- og tobaksvarer	29,41	1,32			29,41	0,00			29,41	0,00			29,41	1,32
70 47.71 - Detailhandel med beklædningsartikler	1,50	0,05			1,50	0,00			1,50	0,00			1,50	0,05
71 47.72 - Detailhandel med skotøj og lædervarer	0,28	0,00			0,28	0,00			0,28	0,00			0,28	0,00



2. GAR sektor-oplysninger

CapEx-KPI (3/3)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	Modvirkning af klimaændringer (CCM)		Tilpasning til klimaændringer (CCA)		Vand- og havressourcer (WTR)		Cirkulær økonomi (CE)		Forurening (PPC)		Biodiversitet og økosystemer (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
																												Ikke-finansielle virksomheder (omfattet af NFRD)	SMV'er og andre ikke-finansielle modparter (ikke omfattet af NFRD)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf rettet mod sektorer, med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi	Regnskabsmæssig bruttoværdi											
Mio. DKK		Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)	Mio. DKK	Heraf miljø-mæssigt bæredygtige (CCM)											
Inddeling efter sektor - 4-cifret NACE-kode (kode og mærkning)																																									
72	47.73 - Apoteker	2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00			2,89	0,00										
73	47.78 - Anden detailhandel fra specialforretninger	0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00			0,13	0,00										
74	49.10 - Passagertransport med regional- eller fjerntog	0,33	0,26			0,33	0,00			0,33	0,00			0,33	0,00			0,33	0,00			0,33	0,00			0,33	0,26			0,33	0,26										
75	50.20 - Sø- og kysttransport af gods	86,04	14,98			86,04	0,00			86,04	0,00			86,04	0,00			86,04	0,00			86,04	0,00			86,04	14,98			86,04	14,98										
76	52.23 - Serviceydelse i forbindelse med luftfart	2,77	0,36			2,77	0,00			2,77	0,07			2,77	0,00			2,77	0,00			2,77	0,00			2,77	0,36			2,77	0,43										
77	52.29 - Anden hjælpevirksomhed i forbindelse med transport	119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00			119,58	0,00										
78	55.10 - Hoteller og lignende overnatningsfaciliteter	2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00			2,74	0,00										
79	58.19 - Anden udgivent virksomhed	0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00			0,35	0,00										
80	58.21 - Udgivelse af computerspil	23,77	0,00			23,77	0,13			23,77	0,00			23,77	0,00			23,77	0,00			23,77	0,00			23,77	0,13			23,77	0,13										
81	58.29 - Anden udgivelse af software	96,65	3,80			96,65	0,00			96,65	0,00			96,65	0,00			96,65	0,00			96,65	0,00			96,65	3,80			96,65	3,80										
82	59.11 - Produktion af film, video- og tv-programmer	0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00			0,02	0,00										
83	59.20 - Indspilning af lydoptagelser og udgivelse af musik	0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00			0,85	0,00										
84	61.10 - Fastnetbaseret telekommunikation	1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00			1,30	0,00										
85	61.20 - Trådløs telekommunikation	4,10	0,01			4,10	0,00			4,10	0,00			4,10	0,00			4,10	0,00			4,10	0,00			4,10	0,01			4,10	0,01										
86	61.30 - Satellitbaseret telekommunikation	13,00	0,03			13,00	0,00			13,00	0,00			13,00	0,00			13,00	0,00			13,00	0,00			13,00	0,03			13,00	0,03										
87	62.01 - Computerprogrammering	54,95	4,93			54,95	0,00			54,95	0,00			54,95	0,00			54,95	0,00			54,95	0,00			54,95	4,93			54,95	4,93										
88	62.02 - Konsulentbistand vedrørende informationsteknologi	14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00			14,57	0,00										
89	63.12 - Webportaler	16,55	0,11			16,55	0,02			16,55	0,00			16,55	0,00			16,55	0,00			16,55	0,00			16,55	0,11			16,55	0,12										
90	68.20 - Udlejning af virksomhed i forbindelse med egen eller leaset fast ejendom	15,85	8,99			15,85	0,00			15,85	0,00			15,85	0,00			15,85	0,00			15,85	0,00			15,85	8,99			15,85	8,99										
91	70.10 - Ikke-finansielle hovedsædels virksomhed	75,30	19,50			75,30	0,00			75,30	0,00			75,30	0,68			75,30	0,00			75,30	0,00			75,30	19,50			75,30	20,18										
92	70.22 - Virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse	0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00			0,05	0,00										
93	71.12 - Ingeniørvirksomhed og lignende teknisk rådgivning	3,64	0,22			3,64	0,00			3,64	0,00			3,64	0,00			3,64	0,00			3,64	0,00			3,64	0,22			3,64	0,22										
94	72.11 - Forskning og eksperimentel udvikling inden for bioteknologi	61,12	0,00			61,12	0,00			61,12	0,00			61,12	0,00			61,12	0,97			61,12	0,00			61,12	0,97			61,12	0,97										
95	73.12 - Reklameplads i medier	0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00			0,52	0,00										
96	77.11 - Udlejning og leasing af biler og lette motorkøretøjer	4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00			4,08	0,00										
97	79.12 - Rejsearrangører	0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00			0,17	0,00										
98	80.20 - Serviceydelse i forbindelse med sikkerhedssystemer	2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00			2,69	0,00										
99	81.21 - Almindelig rengøring i bygninger	46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00			46,28	0,00										
100	82.91 - Inkassovirksomhed og kreditoplysning	25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00			25,09	0,00										
101	82.99 - Anden forretningservice i.a.n.	6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00			6,12	0,00										
102	86.90 - Sundhedsvæsen i øvrigt	28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00			28,88	0,00										
103	87.30 - Institutionsophold for ældre og handicappede	0,59	0,00			0,59	0,05			0,59	0,00			0,59	0,00			0,59	0,00			0,59	0,00			0,59	0,05			0,59	0,05										
104	90.04 - Drift af teater- og koncertsale, kulturhuse mv.	0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00			0,08	0,00										
105	92.00 - Lotteri- og anden spillevirksomhed	1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00			1,66	0,00										
106	96.01 - Vaskerier og renserier	1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00			1,44	0,00										

1. Kreditinstitutterne offentliggør i dette skema oplysninger om eksponeringer i porteføljebeholdningen for de sektorer, der er omfattet af klassificeringssystemet (NACE-sektorer på 4-cifret niveau), idet de anvender de relevante NACE-koder med udgangspunkt i modpartens hovedaktivitet.

2. Fordelingen af modparter efter NACE-sektor er alene baseret på arten af den umiddelbare modpart. Eksponeringer, som flere låntagere pådrager sig i fællesskab, skal klassificeres på grundlag af karakteristika for den låntager, der var mest relevant eller betydningsfuld for instituttets accept af eksponeringen. Fordelingen af eksponeringer som er pådraget i fællesskab efter NACE-koder, skal ske på grundlag af den mest relevante eller betydningsfulde låntagers karakteristika. Institutterne offentliggør oplysninger efter NACE-koder med det opdelingsniveau, der kræves i skemaet.



Klimaændringer (ESRS E1)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Klimaforandringer er en af samfundets største udfordringer, og som en værdibaseret og ansvarlig koncern er understøttelsen af den grønne omstilling et område koncernen tager alvorligt. Koncernen er derfor forpligtet til at være klimaneutral senest i år 2050 og har i flere år fokuseret på tiltag, der understøtter reduktionen af drivhusgasemissioner blandt koncernens kunder og i egen drift. I de følgende afsnit præsenteres de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder for koncernen, samt hvordan de håndteres gennem politikker, tiltag og målsætninger. Derudover præsenteres også koncernens opgørelse af drivhusgasemissioner.

Præsentation af identificerede indvirkninger, risici og muligheder

I dobbelt væsentlighedsanalysen er klimarelateret modstandsdygtighed vurderet for fysiske risici og omstillingsrisici for udlån, investeringer og egen drift. Koncernen har identificeret flere væsentlige risici relateret til klimaforandringer, herunder fysiske risici som oversvømmelser og vejrforhold, der påvirker ejendomsporteføljen, samt omstillingsrisici i sektorer som landbrug, fiskeri og transport, der kan blive påvirket af stigende CO₂-afgifter. Koncernen har desuden identificeret muligheder i at tilbyde lån og investeringsprodukter, der fremmer den grønne omstilling på både erhvervs- og privatsegmentet.





Klimaændringer (ESRS E1)

Væsentlige indvirkninger

Positiv eller negativ indvirkning

Modvirkning af klimaændringer	
Scope 1 drivhusgasser fra firmabiler Koncernen har en negativ indvirkning på miljøet gennem scope 1-emissioner fra sine firmabiler. Disse biler bruger fossile brændstoffer som benzin eller diesel, hvilket fører til udledning af drivhusgasser, der bidrager til global opvarmning og klimaforandringer.	–
Scope 2 drivhusgasser fra energiforbrug Koncernen har en negativ indvirkning på miljøet gennem scope 2-emissioner, som kommer fra elektricitet og opvarmning af koncernens bygninger. Når der anvendes fossile brændstoffer til elektricitet og opvarmning af bygninger, frigives der drivhusgasser.	–
Grønne investeringer af egenbeholdningen Koncernen har en positiv indvirkning på miljøet gennem sine investeringer af egenbeholdningen i grønne obligationer. Disse investeringer støtter teknologier og projekter, der medvirker til at reducere drivhusgasemissioner.	+
Scope 3 drivhusgasemissioner via koncernens egenbeholdning Koncernens forvalter en portefølje af aktiver, hvorigennem koncernen har en indirekte negativ indvirkning på miljøet. De virksomheder og aktiver, som koncernen investerer i, genererer drivhusgasemissioner under scope 3. Disse emissioner bidrager til koncernens samlede drivhusgasaftryk og til global opvarmning.	–
Scope 3 drivhusgasemissioner via ejendomsfinansiering Koncernens finansiering af ejendomme er forbundet med udledningen af drivhusgasemissioner.	–
Finansiering af energibesparende foranstaltninger på boliger Koncernen tilbyder klima- og energilån til private kunder. Disse lån finansierer energibesparende boligforanstaltninger såsom varmepumper, energibesparende vinduer og andre energibesparende teknologier. Dermed bidrager koncernen til at reducere drivhusgasemissioner og har dermed en positiv indvirkning på miljøet.	+
Opførelse af nyt hovedkvarter Opførelsen af Arbejdernes Landsbanks nye kontorbygning i Sydhavn har krævet et omfattende forbrug af tungt maskineri. Ved udnyttelsen af fossilbrændstoffdrevet udstyr under byggefasen, har det medført drivhusgasemissioner.	–

Positiv eller negativ indvirkning

Modvirkning af klimaændringer (fortsat)	
Scope 3 drivhusgasemissioner via finansiering til virksomheder Koncernen tilbyder erhvervslån til virksomheder, der genererer drivhusgasemissioner. Disse scope 3 drivhusgasemissioner bidrager til global opvarmning, og dermed påvirkes miljøet negativt.	–
Scope 3 drivhusgasemissioner via bilfinansiering Koncernen tilbyder billån. Gennem disse billån genereres der scope 3 drivhusgasemissioner for koncernen, som påvirker klimaet negativt.	–
Finansiering af elbiler Koncernen tilbyder el- og hybridbillån. Ved at tilbyde finansiering til el- og hybridbiler bidrager koncernen positivt til afbødning af klimaforandringer ved at øge andelen af biler på vejene med lavere drivhusgasemissioner.	+
Scope 3 drivhusgasemissioner via kapitalforvaltning Koncernen har en negativ indvirkning på miljøet gennem de investeringsservices, som tilbydes kunderne og hvor der genereres drivhusgasemissioner bl.a. gennem virksomheders energiforbrug fra ikke-fornybare energikilder, der bidrager til fortsat afhængighed af fossile brændstoffer. Derigennem har koncernen indirekte en negativ indvirkning på miljøet.	–
Specialiserede tilbud til forsynings- og infrastrukturselskaber i overgangsfasen til vedvarende energi Koncernen er gennem sin kreditportefølje eksponeret mod forsyningselskaber og anden energirelateret infrastruktur. Ved at understøtte disse virksomheder i deres omstilling med specialiserede finansieringstilbud kan det føre til en reduktion af drivhusgasemissioner.	+
Finansiering af vedvarende energi Koncernen finansierer vedvarende energiprojekter gennem sine udlåns- og investeringsaktiviteter. Det sker især via Vestjysk Bank, der finansierer en stor mængde sol-, biogas- og vindenergiprojekter. Dette har en indirekte positiv indvirkning på klimaforandringer ved at understøtte et alternativ til ikke-fornybare energikilder.	+

+ Positiv indvirkning – Negativ indvirkning ★ Finansiell mulighed ⚠ Finansiell risiko



Klimaændringer (ESRS E1) (fortsat)

Væsentlige risici og muligheder

Finansiel risiko
eller mulighed

Modvirkning af klimaændringer

Finansiering af elbiler

I overensstemmelse med regeringens mål om at have 1 million lavemissionskøretøjer på vejene inden 2030, har koncernen mulighed for at øge finansieringen af elbiler. Denne finansielle mulighed er drevet af statens målsætninger og den voksende efterspørgsel efter bæredygtig transport. Ved at øge finansieringen af elbiler kan koncernen både støtte den grønne omstilling og drage fordel af den økonomiske vækst inden for lavemissionstransport.



Finansiering af energibesparende foranstaltninger i boliger

Som følge af klimarelaterede reguleringskrav og ændringer i kundernes efterspørgsel har koncernen en mulighed for at tilbyde finansiering til private kunder, der ønsker at renovere deres boliger med henblik på energieffektiviseringer. Dette inkluderer fx projekter som udskiftning af gasfyr med elektriske opvarmningssystemer. Den voksende efterspørgsel efter energieffektive løsninger giver banken en mulighed for at støtte kundernes bæredygtige omstilling og samtidig udvide sin låneportefølje.



Tilpasning til klimaændringer

Finansiering af landbrug, der er udsat for klimarelaterede omstillingsrisici

Som en konsekvens af klimarelaterede reguleringskrav, såsom indførelsen af CO₂-afgifter, er der en risiko for, at nogle landmænd vil opleve økonomisk pres på deres drift. Dette kan reducere deres evne til at opfylde finansielle forpligtelser, hvilket potentielt kan føre til kredittab for koncernen.



Finansiering af fast ejendom/infrastruktur, der er udsat for fysiske klimarisici

Som en konsekvens af mere hyppige ekstreme vejrforhold, såsom oversvømmelser eller orkaner, er der en risiko for, at finansiering af fast ejendom eller infrastruktur kan blive påvirket. Skader på ejendomme eller forsinkelser i byggeprojekter kan svække låntagernes økonomiske situation og potentielt føre til kredittab for koncernen.



Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer



Positiv indvirkning



Negativ indvirkning



Finansiel mulighed



Finansiel risiko



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Processer til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

Processen for at identificere klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder følger beskrivelsen i ESRS 2 på [side 34](#). Til vurderingen af indvirkninger er koncernens opgørelse af drivhusgasemissioner anvendt. Denne er oplyst på [side 93](#) (drivhusgasemissioner). Koncernens drivhusgasemissioner er opdelt på egen drift og udledninger, der er finansieret i værdikæden. Beregningen af drivhusgasemissioner for finansiering og investering følger Finans Danmarks (FIDA) CO₂-model. De fleste beregninger er baseret på estimater og er derfor behæftet med stor usikkerhed. Håndteringen af disse usikkerheder adresseres i ESRS 2 afsnittet vedr. grundlag for rapportering af bæredygtighedsoplysninger på [side 30](#). Potentielle fremtidige udledninger er ikke vurderet i dobbelt væsentlighedsanalysen.

Klimarelaterede risici betragtes af koncernen som værende underliggende parametre, der påvirker de traditionelle risikotyper, herunder særligt kreditrisiko. I identifikationen, vurderingen og håndteringen af klimarelaterede risici sonder koncernen mellem fysiske risici og omstillingsrisici.

De fysiske risici omfatter især risikoen for, at de ejendomme eller virksomheder, koncernen har pant i, mister værdi som følge af øgede risici for fx stormflod eller skybrud eller som følge af konkrete klimahændelser, der indtræffer. Vurderingen af fysiske risici er særlig relevant for virksomheder i sektorer, der er afhængige af naturressourcer såsom landbrug.

Omstillingsrisici omfatter, at ændringer i forbindelse med den grønne omstilling, fx i form af CO₂-afgifter, kan påvirke indtjening, cash flow eller selve forretningsmodellen for virksomheder, der er kunder hos koncernen. Vurderingen af omstillingsrisici er særlig relevant for sektorer med høje drivhusgasemissioner som landbrug og transport.

Koncernen har screenet for forretningsmæssig eksponering mod omstillingsrisici og fysiske risici som en del af dobbelt væsentlighedsanalysen samt vurderet forretningens følsomhed i den forbindelse. Vurderingen er foretaget af relevante fagpersoner i koncernen på basis af kvalitativ viden bl.a. informeret af koncernens arbejde med offentliggørelse af oplysninger til kapitalkravsforordningens søjle 3 vedr. bæredygtighedsrisici, som beskrevet herunder.

Vurderingen af fysiske risici er baseret på to oversvømmelsesscenerier fra hav og regn for udlån til fast ejendom. Oplysninger om fysiske risici i forbindelse med klimaændringer er baseret på data fra to steder, 1) E-nettet, der er den danske finanssektors projekt- og administrationsvirksomhed, der hovedsageligt har ansvaret for it-infrastruktur, og 2) ThinkHazard, der er udviklet af Global Facility for Disaster Reduction and Recovery (GFDRR) og administreres af Verdensbanken. I vurderingen skelnes der mellem akut klimarisiko og kronisk klimarisiko. Metodikken er under udvikling både ift. datatilgængelighed og forståelse for og tolkning af data.

Vurderingen af omstillingsrisici er baseret på koncernens opgørelse af eksponeringen mod sektorer med høje drivhusgasemissioner, herunder landbrug og

ejendomme. Definitionen af disse sektorer følger definitionen i EU-forordning 2020/1818 af 17. juli 2020 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011, for så vidt angår minimumsstandarder for EU-benchmarks for klimaovergangen og Paris-tilpassede EU-benchmarks. Derudover er vurderingen baseret på opgørelsen af udlån med sikkerhed i fast ejendom fordelt på energi-effektivitet, beregnet som et gennemsnit af minimum og maksimumforbruget for ejendommens energimærke.

Der er ikke anvendt klimascenarieanalyse, som defineret i ESRS, til identifikation og vurdering af omstillingsbegivenheder og relaterede omstillingsrisici og muligheder. Det er vedtaget at udarbejde en klimarelateret scenarieanalyse i 2025, der skal bidrage til at kvalificere identifikation, vurdering og håndtering af klimarelaterede risici og muligheder.





Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



Modvirkning af og tilpasning til klimaændringer

Koncernen arbejder med at sikre, at strategi og forretningsmodel er forenelig med omstillingen til en bæredygtig økonomi og med begrænsningen af den globale opvarmning i overensstemmelse med Parisaftalen. Koncernen har forpligtet sig til at være klimaneutral senest i 2050, og derudover er der fastsat en række delmål frem mod 2030. Målene omfatter reduktionsmål for drivhusgasemissioner på både egne emissioner (scope 1 og 2) og finansierede emissioner (scope 3). Disse mål er beskrevet på [side 92](#). Koncernen har endnu ikke vedtaget en omstillingsplan i overensstemmelse med kravene i CSRD eller målsætningerne i Parisaftalen. Det er besluttet, at en sådan omstillingsplan for koncernen vedtages af direktion og bestyrelse i løbet af 2025. Koncernens overordnede tilgang til modvirkning af klimaforandringer er at øge finansiering og investeringer i aktiviteter og virksomheder, der bidrager til den grønne omstilling i samfundet. Samtidig vil koncernen reducere de negative indvirkninger, herunder de finansierede drivhusgasudledninger. For at nå reduktionsmålene har koncernen udviklet en række tiltag, der er beskrevet på [side 90](#).

Politik

Håndteringen af indvirkninger, risici og muligheder på klimaområdet er behandlet i koncernens politik for samfundsansvar og bæredygtighed. Politikken

relaterer sig til koncernens kerneforretningsområder, herunder kredit, investeringer på vegne af kunder, egne investeringer og egen drift. Koncernen har identificeret væsentlige indvirkninger, risici og muligheder på disse områder i relation til modvirkning af klimaforandringer. I relation til tilpasning til klimaforandringer er der identificeret væsentlige risici og muligheder, men ingen væsentlige indvirkninger.

Formålet med politikken for samfundsansvar og bæredygtighed er at etablere de overordnede rammer for minimering af negative effekter af koncernens forretning og bidrage positivt til samfundet, ligesom politikken forpligter koncernen til at bidrage til modvirkning af klimaforandringerne. Politik for samfundsansvar og bæredygtighed fastsætter yderligere, hvordan forretningen drives ansvarligt i overensstemmelse med gældende lovgivning og internationale standarder som FN's principper for ansvarlig bankdrift, FN's principper for ansvarlige investeringer og FN's Global Compact.

I december 2023 offentliggjorde koncernen „Klimamål og handlingsplan for Arbejdernes Landsbank Koncernen“, der beskriver forpligtelsen til at være klimaneutral senest i 2050. Planen indeholder konkrete delmål og handlingsplaner for væsentlige forretningsområder frem mod 2030. Dokumentet gælder



Ledelsesberetning



**Bæredygtigheds-
rapportering**



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer

for hele koncernen og er underskrevet af den administrerende direktør, viceadministrerende direktør og koncernens bæredygtighedschef.

Koncernen har kreditpolitikker, der definerer koncernens overordnede kreditrisikoprofil og sætter rammerne for håndtering af bæredygtighedsrisici, herunder klimaforandringer. Politikkerne rammesætter koncernens kreditbevillingsprocesser og indeholder en række forhold, der skal tages højde for i forbindelse med den samlede vurdering af en kunde. Disse forhold inkluderer kundens ESG-forhold, hvis det er relevant. Vurderingen har til formål at identificere relevante risici og muligheder, som derefter indgår som en del af den samlede kreditvurdering og kunderådgivning. Der arbejdes fortsat med implementering af politikkerne.

Koncernen har en politik for markedsrisiko, der indeholder bestyrelsens overordnede stillingtagen til risikoappetitten på markedsrisikoområdet, der er defineret i bestyrelsens koncernrisikostrategi samt principper for håndtering og styring af markedsrisici. På investering af indlånsoverskuddet har koncernen en ambition om, at koncernens andel af grønne obligationer, ift. den samlede obligationsportefølje, udgør mindst samme andel som grønne realkreditobligationer udgør af det samlede danske realkreditmarked. Politikken gælder for koncernens egne porteføljer (egenbeholdning).

Arbejdernes Landsbank har en politik for ansvarlige investeringer og en politik for integration af bæredygtighedsrisici, der fastsætter de overordnede rammer

for koncernens arbejde med bæredygtige investeringer og ESG-emner, herunder klimaforandringer.

Politikkerne beskriver bankens arbejde med ESG-integration, aktivt ejerskab, afstemningspolitik, eksklusioner og generel governance på investeringsområdet, herunder hvordan klima og miljø integreres i investeringsbeslutningerne. Politikkerne gælder for alle investeringer på vegne af bankens kunder (aktiver under forvaltning).

Vestjysk Bank har en politik for integration af bæredygtighedsrisici, der fastsætter de overordnede rammer for samarbejdspartnere på investeringsområdets arbejde med bæredygtige investeringer og ESG-emner, herunder klimaforandringer. Politikken beskriver krav til udvælgelse af samarbejdspartnere, screening af investeringer og aktivt ejerskab. Heri indgår også inddragelse af miljømæssige forhold i sammensætningen af investeringsporteføljer. Politikken gælder for alle investeringer der er forvaltet på vegne af Vestjysk Banks kunder (aktiver under forvaltning).

Arbejdernes Landsbank og AL Finans har en bilpolitik for biler, der stilles til rådighed for medarbejdere. Koncernen ønsker en økonomisk optimal bilflåde, som skal reducere drivhusgasemissioner mest muligt.

Politikkerne dækker relevante forhold vedr. modvirkning af og tilpasning til klimaændringer.





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Tiltag

Koncernen har iværksat en række tiltag for at nå de klimarelaterede målsætninger, der bl.a. udspringer af koncernens forpligtelser om at modvirke klimaforandringer. På nuværende tidspunkt har det ikke været muligt at estimere reduktionen af drivhusgasemissioner for de enkelte tiltag. Koncernens evne til at gennemføre tiltagene er ikke afhængig af ekstern finansiering.

LÅN OG KREDITTER

Bolig og bil

Koncernen hjælper kunderne til mere energivenlige boliger med attraktive lån og rådgivning. Koncernen tilbyder energilån med attraktive vilkår til energiforbedringer, og med Fyr-dit-fyr kampagnen kan kunden reducere låneomkostninger, når olie- eller gasfyr skal skiftes. Via koncernens samarbejdspartner, Totalcredit, kan kunderne undersøge, hvilke energirenoveringer der bedst kan betale sig og få et tilskud til udskiftning af olie- eller gasfyr, hvis boligen er udenfor et fjernvarmeområde. I 2024 har koncernen igangsat

en prioriteret indsats mod de kunder, som er vurderet til at have det største potentiale for energiforbedringer i form af renoveringer eller udskiftning af varmekilde. I forlængelse heraf har koncernen øget kommunikationsindsatsen til boligkunder for at oplyse om koncernens mange tilbud og muligheder for energiforbedringer via webinarer, nyhedsbreve og fysiske arrangementer. I 2024 har Arbejdernes Landsbank desuden etableret et samarbejde med NRGi, så bankens kunder kan få en samlet anbefaling til, hvordan de kan energiforbedre og klimasikre deres boliger. I forlængelse heraf har banken også etableret et klimalån, så kunderne nu kan finansiere både klimatilpasninger og energiforbedringer med attraktive vilkår.

Hvad angår lån til biler, giver koncernen kunderne incitament til at vælge elbiler ved at tilbyde lån med attraktive vilkår. Derudover vil AL Finans senest i 2025 have udviklet nye produkter og services, der skal gøre det nemmere at vælge elbil frem for benzin- og dieselmobil.

Erhvervskunder

I 2024 er koncernen gået i dialog med de kunder, der står for størstedelen af de drivhusgasudledninger, koncernen finansierer. Formålet med indsatsen er at vurdere virksomhedens ESG-forhold, fremskaffe eventuelle udledningsdata og orientere om koncernens forventninger til deres indsatser for at reducere udledninger og håndtere bæredygtighedsrisici. Koncernen tilbyder relevante kunder adgang til en digital platform, hvor de kan beregne deres drivhusgasemissioner og få en bæredygtighedsrapport. I 2024 har Vestjysk Bank desuden øget kommunikation til nuværende og potentielle kunder om koncernens tilbud og tilgang til klima, via webinarer, nyhedsbreve og fysiske arrangementer.

Til kreditvurderingen af kundeforhold af en væsentlig størrelse anvender koncernens rådgivere bl.a. et ESG-værktøj til at lave en samlet vurdering af virksomhedernes ESG-forhold. I værktøjet indgår spørgsmål om virksomhedens klimamål og indsatser for at reducere udledninger og klimarelaterede risici. Koncernen uddanner løbende rådgivere i at inddrage ESG-forhold, herunder klima og miljø, i deres dialog med kunden.

Koncernen har desuden en ambition om at udvikle lån med attraktive vilkår til finansiering af bæredygtige aktiviteter.

Landbrugskunder

Vestjysk Bank har et landbrugscenter, der specialiserer sig i udlån til landbrugssektoren, herunder overvågning og håndtering af de risici og muligheder, der er

væsentlige for sektoren. I 2024 er banken gået i dialog med de største landbrugskunder i banken for at fremskaffe udledningsdata og orientere om bankens forventninger til deres omstillingsplaner og indsatser for at reducere udledninger. Vestjysk Bank vil indsamle udledningsdata på bedriftsniveau og udledningsintensiteter på produktniveau for at kunne prioritere dialog og indsats mod de virksomheder, hvor der er størst potentiale for forbedringer. Til kreditvurderingen af landbrugskunder anvendes der også et ESG-værktøj, som beskrevet for erhvervskunder ovenfor.

Vedvarende energi

Vestjysk Bank har et kompetencecenter med ekspertise indenfor finansiering af vedvarende energi, herunder vindmøller, solcelleparker og biogasanlæg, der skal understøtte den politiske målsætning om, at Danmarks energiforsyning inden 2050 skal omstilles til 100 pct. vedvarende energi. Vestjysk Bank har gennem mange år opbygget et indgående kendskab til vedvarende energi og følger reguleringen på området nøje, så banken kan tilbyde professionel sparring på et stærkt fagligt grundlag.





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



INVESTERINGER FOR KUNDER

Koncernen måler og rapporterer løbende på drivhusgasemissioner ift. klimamålsætninger. I 2024 har koncernen styrket hensynet til drivhusgasemissioner og andre relevante ESG-indikatorer i kapitalforvaltningsprocessen. Derudover indgår klimamålsætningerne som en del af dialogen med og opfølgning omkring samarbejdspartnere på investeringsområdet.

EGEN DRIFT

Arbejdernes Landsbank og AL Finans har en indkøbsaftale for 100 pct. vedvarende andel af selskabernes elforbrug, og koncernen har vedtaget retningslinjer for indeklimate med det formål at reducere energiforbruget. I 2025 vil koncernen medtage drivhusgasudledninger i principperne for indkøb og gå i dialog med leverandører vedr. forventninger til udledningsreduktioner. Derudover vil koncernen igangsætte en undersøgelse af potentialet for opsætning af solcelleanlæg på koncernens ejendomme. Senest i 2030 vil koncernen være skiftet til fjernvarme eller varmepumper på de lokationer, hvor der anvendes en anden opvarmningskilde.

Arbejdernes Landsbanks nye kontorbygning i Sydhavn, AL Huset, har opnået præcertificeringen DGNB Platin, hvilket er den højeste bæredygtigheds-certificering indenfor DGNB-systemet. DGNB er en anerkendt standard inden for bæredygtighedscertificeret byggeri. Certificeringen skal bidrage til at sikre, at bygningen opføres ansvarligt med respekt for sociale, økonomiske og miljømæssige forhold.

Målsætninger

Koncernen har et overordnet mål om at være klimaneutral senest i 2050. Derudover er der fastsat

reduktionsmål for drivhusgasemissioner for udlån til ejerboliger, landbrug og egen drift. Reduktionsmålene for ejerboliger og egen drift følger en dekarboniseringssti for danske bygninger. Reduktionsmålet for investeringer er fastsat på baggrund af egne beregninger med udgangspunkt i en international dekarboniseringssti. Reduktionsmålet for landbrug følger den danske, politiske målsætning, der blev fastsat i 'Aftale om grøn omstilling af dansk landbrug' i 2021 (landbrugsaftalen). Reduktionsmålene er udarbejdet med udgangspunkt i koncernens drivhusgasemissioner og opgøres ligesom i opgørelsen af drivhusgasemissioner i CO₂-ækvivalenter (CO₂e), hvilket betyder, at alle drivhusgasser er omfattet målsætningerne og omregnet til CO₂e. Yderligere information om metode for målsætninger findes på [side 96](#).

Koncernens klimamål og handlingsplaner er godkendt af direktionen gennem bæredygtighedskomiteén. Direktionen er ansvarlig for at gennemføre handlingsplanerne og overvåge fremskridt ift. klimamålene, mens bestyrelsen løbende orienteres om udvikling mod målene gennem ESG-udvalget.

Første version af klimamål og handlingsplaner blev offentliggjort december 2023. I 2024 har de relevante forretningsområder arbejdet med at implementere de aftalte initiativer. I 2024 er der desuden udarbejdet en struktur for rapportering til direktionen gennem koncernens bæredygtighedskomiteé, hvor direktionen er repræsenteret. Bestyrelsen er involveret i processen vedr. koncernens klimamål gennem ESG-udvalget, der forhandler strategi og handlingsplaner forud for bestyrelsens godkendelse, og der arbejdes løbende på at forbedre og videreudvikle målsætninger, handlingsplaner og rapportering heraf.



Reduktionsmål

Reduktionsmål	Enhed	Mål 2030	2024	2023	2022	Ændring i pct. 2023/2024	Ændring i pct. ift. baseline 2022 (for investeringer 2023)
Ejerboliger  75% reduktion i udledningsintensitet for ejerboliger (kgCO ₂ e/m ²) i 2030 ift. 2022.	kg CO ₂ e/m ²	4,05	11,93	14,25	16,20	-16,2%	-26,3%
Landbrug  47-59% reduktion i udledningsintensitet (tCO ₂ e/mio. kr.) i 2030 ift. 2022.	Ton CO ₂ e /mio. kr.	9,4-12,1	23,79	24,95	22,65	-4,7%	5,0%
Egen drift  98% reduktion i absolutte CO ₂ e-udledninger (Scope 1 og 2) i 2030 ift. 2022.	Ton CO ₂ e	24,87	794,11	1.146,87	1.301,06	-30,8%	-39,0%
	Scope 1 Ton CO ₂ e	-	88,58	218,70	187,62	-59,5%	-52,8%
	Scope 2 Ton CO ₂ e	-	705,53	928,17	1.113,44	-24,0%	-36,6%
Reduktion af energiforbrug med 20% i 2030 ift. 2022.	MWh	12.634,29	12.701,00	13.404,43	15.792,86	-5,2%	-19,6%
Investeringer  40% reduktion i udledningsintensitet (CO ₂ e/investeret mio. kr.) i 2030 ift. 2023.	Ton CO ₂ e/ mio. kr.	2,82	3,89	4,70	5,24	-17,2%	-17,2%

Der ses en reduktion i udledningsintensiteten på ejerboliger, både i forhold til sidste år samt til baselineåret 2022. For landbrug er udledningsintensiteten steget sammenlignet med baselineåret 2022. Dog ses der en reduktion i relation til sidste år, hvilket kan henføres til en opdatering af de statistiske emissionsfaktorer fra Danmarks Statistik. På egen drift har der været en reduktion i udledningsintensiteten siden sidste år såvel som baselineåret 2022 – i alt en reduktion på 39 pct. Reduktionen kan forklares med et kontinuert fald i både scope 1 og 2 udledninger. Ligeledes ses det at det samlede energiforbrug er reduceret både i relation til seneste år samt baselineåret 2022. Derudover ses en reduktion i udledningsintensitet på investeringer i relation til 2023, som desuden er baselineår for målsætningen på investeringer. Koncernen vil i 2025 opdatere reduktionsmål og handlingsplan.

Forretningsmål

Koncernen har fastsat en række forretningsmål, der skal understøtte, at koncernen når sine reduktionsmål.



I 2030

skal alle koncernens egne bygninger opvarmes med fjernvarme eller varmepumper.



I 2025 skal **75 pct.** af nye billån i AL Finans være til el- og plugin hybridbiler og elbiler.

I 2025

skal andelen af olie- og gasfyr i koncernens udlån til ejerboliger være på linje med eller under Energi-styrelsens fremskrivninger.




I 2030 skal **95 pct.** af nye billån i AL Finans være til elbiler.



I 2025 skal elbiler udgøre **50 pct.** af AL Finans portefølje.




 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 Koncernregnskab og årsregnskab

 Revisorerklæringer

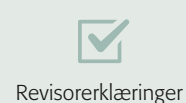
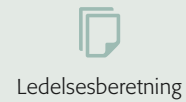


Drivhusgasemissioner

Koncernens samlede lokationsbaserede drivhusgasemissioner udgjorde 504.048 tons i 2024. Dette er et fald på 72.990 tons i forhold til 2023, svarende til et fald på 12,6 pct. Målt i forhold til baselineåret 2022 er der tale om en reduktion på 37.180 tons. Reduktionen i 2024 skyldes primært et fald i koncernens scope 3 udledninger, hvor kategori 15 udledninger (finansiering og investering) faldt med 77.183 tons som følge af lavere udledninger fra både udlån og investeringer. Koncernens scope 1 og scope 2 udledninger faldt også i 2024 sammenlignet med 2023.

Ændret afgræsning

Afgræsning for billån omfatter hele porteføljen med undtagelse af campingvogne til privatkunder fra 2024.



Koncernens samlede drivhusgasemissioner (Arbejdernes Landsbank, AL Finans og Vestjysk Bank)

	2024 (Ton CO ₂ e)	2023 (Ton CO ₂ e)	2022 (Ton CO ₂ e)	Ændring 2023/2024 (Ton CO ₂ e)	Ændring ift. baseline 2022 (Ton CO ₂ e)
Scope 1 (direkte CO₂e-udledninger)	88,58	218,70	187,62	-130,12	-99,04
Firmabruttokontraktbiler	51,36	170,24	130,99	-118,88	-79,63
Varme (Olie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Varme (Naturgas)	37,21	48,46	56,63	-11,25	-19,42
Scope 2 Markedsbaseret (Indirekte CO₂e-udledning)	1.001,32	1.012,98	1.012,77	-11,66	-11,45
Elforbrug	736,14	654,00	630,69	82,13	105,45
Varme (Fjernvarme)	265,19	358,98	382,09	-93,79	-116,90
Scope 2 Lokationsbaseret (Indirekte CO₂e-udledning)	705,53	928,17	1.113,44	-222,64	-407,91
Elforbrug	376,35	494,63	483,28	-118,27	-106,93
Varme (Fjernvarme)	329,18	433,55	630,16	-104,37	-300,98
Scope 3 (Indirekte CO₂e-udledning)	503.253,52	575.890,49	539.926,08	-72.636,97	-36.672,56
Kategori 1: Indkøbte varer og tjenesteydelser	44.887,20	40.371,67	41.211,71	4.515,53	3.675,49
Kategori 5: Affald genereret i forbindelse med aktiviteter	264,26	97,16	28,29	167,10	235,97
Kategori 6: Forretningsrejser	160,63	297,21	191,89	-136,58	-31,26
Kategori 15: Investeringer ¹	457.941,44	535.124,46	498.494,20	-77.183,02	-40.552,76
Total CO₂e-udledning (Markedsbaseret)	504.343,42	577.122,18	541.126,47	-72.778,75	-36.783,05
Total CO₂e-udledning (Lokationsbaseret)	504.047,63	577.037,37	541.227,14	-72.989,73	-37.179,51

¹ Kategori 15: Investeringer dækker også over udlån. For udlån er det alene scope 1 og 2 der er medtaget. For investeringer er det kun realkreditobligationers scope 3 der er medtaget. Se uddybende beskrivelse og årsagsforklaring under Metode for Nøgletal side 97.



Drivhusgasemissionsaftryk pr. mio. kr.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

For Scope 3 udledninger fra investeringer og udlån beregner koncernen også Drivhusgasemissionsaftrykket, beregnet som tons CO₂e/mio. kr. som uddybes i tabellen nedenfor. Dette vurderes som værende mest retvisende for at følge resultatet af koncernens bestræbelser på at reducere drivhusgasemissioner i værdikæden samtidig med at koncernen forfølger en vækststrategi, som medfører en stigning i forretningsomfang.

Koncernens drivhusgasemissionsaftryk for Udlån udgør 3,87 tons CO₂e/mio. kr. i 2024, hvilket er et fald på 0,83 tons CO₂e/mio. kr. i forhold til 2023 og et fald på 1,38 tons CO₂e/mio. kr. i forhold til baselineåret 2022. Forbedringen er bredt funderet på udlån til biler, ejendomme og erhverv, men det er specielt aftrykket fra biler der i 2024 udviser et fald på 2,05 tons CO₂e/mio. kr. som følge af den stigende udbredelse af el-biler.

Koncernens drivhusgasemissionsaftryk for investeringer udgør 3,89 tons CO₂e/mio. kr. i 2024, hvilket er et fald på 0,81 tons CO₂e/mio. kr. i forhold til 2023 som er baselineåret for investeringer. Forbedringen skyldes både at en lang række selskaber i det forgangne år har reduceres deres drivhusgasemissionsaftryk, og at koncernen – både direkte og igennem samarbejdspartnere – har arbejdet aktivt med

drivhusgasemissionsaftrykket for øje i køb og salg af aktier og obligationer.

Den positive udvikling drives navnlig af investeringer på kundernes vegne. Koncernens egen

fondsbeholdning bidrager også, men kommer i 2023 fra et udgangspunkt med et forholdsvist lavt drivhusgasemissionsaftryk, hvorfor det er mere vanskeligt for denne beholdning at levere store reduktioner fra år til år. I læsningen af resultatet bør også indgå, at bl.a.

ændringer/forbedringer i datakvalitet på drivhusgasemissioner, kursændringer for aktier, obligationer og valuta, og køb/salg af værdipapirer drevet af andre hensyn end drivhusgasemissioner, også spiller ind.

	2024 (mio. kr.)	2024 CO ₂ e-udledning LTV-skaleret (Ton CO ₂ e)	2024 (Ton CO ₂ e/ mio. kr.)	2023 (Ton CO ₂ e/ mio. kr.)	2022 (Ton CO ₂ e/ mio. kr.)	Ændring 2023/2024 (Ton CO ₂ e/mio. kr.)	Ændring ift. baseline 2022 (for investeringer 2023) (Ton CO ₂ e/ mio. kr.)
Drivhusgasemissionsaftryk							
Udlån	50.284,69	194.405,99	3,87	4,70	5,25	-0,83	-1,38
Biler	6.091,40	46.299,02	7,60	9,65	11,38	-2,05	-3,77
Ejendomme	19.208,66	17.882,90	0,93	1,01	1,22	-0,08	-0,29
Erhverv	24.984,64	130.224,07	5,21	6,68	7,45	-1,47	-2,24
Investeringer	74.089,14	263.535,45	3,89	4,70	5,24	-0,81	-0,81
Egen fondsbeholdning	32.030,14	85.493,67	3,87	4,21	2,91	-0,34	-0,34
Puljebeholdninger (på kundernes vegne)	18.852,34	90.871,00	2,81	4,80	9,01	-1,99	-1,99
Fuldmagtsbeholdninger (på kundernes vegne)	23.206,67	87.170,78	3,17	5,02	5,55	-1,85	-1,85



Drivhusgasintensitet baseret på nettoindtægter



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Til opgørelsen er benyttet „Indtægter i alt“ som for regnskabsåret 2024 udgør 5.360 mio. kr. jf. hoved- og nøgletaloversigten for koncernen. Koncernen har opnået en stigning i de samlede indtægter de seneste år som følge af højere renteniveau og stigende forretningsomfang. Den lokationsbaserede intensitet baseret på nettoindtægter udgør 94,04 Ton CO₂e/mio. kr. i 2024, hvilket er et fald sammenlignet med 2023.

Drivhusgasintensitet baseret på nettoindtægter	2024	2023	2022
<i>Indtægter i alt, mio. kr.</i>	5.360,00	5.329,00	3.757,00
Lokationsbaserede udledninger Ton CO ₂ e/mio. kr.	94,04	108,28	144,06
Markedsbaserede udledninger Ton CO ₂ e/mio. kr.	94,09	108,30	144,03

Afstemt Hoved- og nøgletaloversigt i Årsrapport 2024 „Indtægter i alt“ i 2024.

Datakvalitet

Datakvalitetsscore

Vi har vurderet datakvaliteten af de finansierede CO₂e tal med udgangspunkt i PCAF's datakvalitetsscore og Finans Danmarks CO₂e-model. Nedenstående viser en vægtet datascore for forretningsomfanget anvendt i analysen.

Score 1 = højeste datakvalitet; Score 5 = laveste datakvalitet.

Data	Score 1%	Score 2%	Score 3%	Score 4%	Score 5%	Vægtet datakvalitetsscore 1-5
Udlån samlet	0,0%	12,4%	21,4%	24,2%	42,0%	3,96
Parcelhuse	0,0%	0,0%	59,3%	27,6%	13,1%	3,54
Landbrugsejendomme	0,0%	0,0%	38,8%	23,5%	37,7%	3,99
Ejerlejligheder	0,0%	0,0%	72,9%	6,9%	20,2%	3,47
Andelsboliger	0,0%	0,0%	86,3%	5,4%	8,3%	3,22
Fritidshuse	0,0%	0,0%	3,5%	1,7%	94,8%	4,91
Kolonihavehuse	0,0%	0,0%	0,6%	4,2%	95,3%	4,95
Udlejningsejendomme	0,0%	0,0%	38,0%	61,3%	0,7%	3,63
Øvrige ejendomsstyper	0,0%	0,0%	21,9%	18,9%	59,2%	4,37
Billån (Arbejdernes Landsbank)	0,0%	43,6%	0,0%	56,4%	0,0%	3,13
Billån (AL Finans)	0,0%	73,8%	0,0%	26,2%	0,0%	2,52
Billån (Vestjysk Bank)	0,0%	7,4%	0,0%	92,6%	0,0%	3,85
Erhvervslån (Arbejdernes Landsbank)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	5,00
Erhvervslån (AL Finans)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	5,00
Erhvervslån (Vestjysk Bank)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	5,00
Leasing (AL Finans)	0,0%	61,0%	0,0%	39,0%	0,0%	2,77
Investeringer samlet, for værdipapirer med dækning¹						3,43
Børsnoterede aktier						2,18
Virksomhedsobligationer						2,31
Covered bonds/realkreditobligationer						3,99

¹ En stor del af de børsnoterede selskaber har haft en anerkendt revisor på deres ESG-rapportering, hvor dennes navn fremgår hos koncernens dataleverandør. I de tilfælde, hvor dataleverandøren ikke har et revisornavn, kan revisorens navn desuden findes i selskabets ESG-rapportering. Dette svarer til trin 1 af datakvalitet, med en mindre portion på trin 2, for at afspejle at der ikke altid er en klar indikation om revision. For virksomhedsobligationer udstedt af børsnoterede selskaber er billedet det samme, mens der dog er et indtryk af en lidt ringere datakvalitet for virksomhedsobligationsudstedende selskaber som ikke er børsnoterede. Dette afspejles ved en lidt lavere angivelse til trin 1 og en lidt højere angivelse af trin 2. Der ses en tendens til stærkere datakvalitet i selskaber med base i Europa, og mindre stærk datakvalitet eksempelvis for selskaber med base i Asien. Mht. realkredit er beregningerne baseret på tal leveret af danske realkreditinstitutioner på tværs af udstedelser. Dette svarer til trin 3 på datakvalitet, hvor CO₂e beregnes på underliggende aktiviteter baseret på produktion (i dette tilfælde typisk boliger). Enkelte realkreditinstitutioner har ikke udgivet tilsvarende tal, og her bruges et branchegennemsnit. Sådanne situationer angives som trin 4 på datakvalitet. Der angives ikke datakvalitetstrin for skibskredit og statsobligationer, hvor der ikke er data.



Anvendte rapporteringsprincipper for ESRS E1



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Metode for målsætninger

Til fastsættelsen af reduktionsmålene er der anvendt data fra det senest opdaterede opgørelse af drivhusgasemissioner for koncernen. Da reduktionsmålene blev fastsat i 2023, blev der derfor anvendt 2022 som baseline for reduktionsmålene med undtagelse af reduktionsmålet for investeringer, hvor 2023 blev anvendt som baseline. Der er ikke identificeret nogle hændelser eller uregelmæssigheder i koncernen eller samfundet, der antyder, at de baselines, der er anvendt til målsætningerne, ikke er repræsentative for koncernens drivhusgasudledninger.

Reduktionsmålsætningerne er udarbejdet i samarbejde med de ansvarlige forretningsområder for at sikre overensstemmelse med områdernes forventninger til ændringer i udbud og efterspørgsel. Desuden er målsætningerne blevet sammenlignet med Energistyrelsens Klimafremskrivninger 2023, som tager højde for vedtagne politiske tiltag og de forventede reduktioner af drivhusgasser i Danmark.

For ejerboliger og egen drift var den forventede reduktion i Danmark på tidspunktet for fastsættelse af målsætningerne højere end den påkrævede i den anvendte sektorspecifikke dekarboniseringssti for byggesektoren i Danmark. Derfor har koncernen fastsat et mere ambitiøst reduktionsmål, som i højere grad afspejler forventningen til reduktion af drivhusgasudledninger i en dansk kontekst.



Ejerboliger

Reduktionsmålet er baseret på sektorspecifik udledningsintensitet ($\text{kgCO}_2\text{e}/\text{m}^2$) for ejendomme. Ved brug af Science Based Targets initiative's (SBTi) „Buildings Target-Setting Tool“ er der beregnet et mål i overensstemmelse med et $1,5^\circ\text{C}$ -scenarie, hvor udledningsintensiteten for ejerboliger skal være under $6,9 \text{ kgCO}_2\text{e}/\text{m}^2$ i 2030. I værktøjet anvendes dekarboniseringsstien for danske bygninger, der er udviklet af Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).



Landbrug

Koncernens klimamål følger landbruksaftalen fra 2021, som kræver en reduktion i landbrugets drivhusgasudledninger med 55-65 pct. i 2030 ift. 1990. Da landbrugets samlede udledninger er reduceret med 15 pct. fra 1990 til 2022, svarer koncernens mål til en reduktion på 47-59 pct. i 2030 ift. 2022.



Investeringer

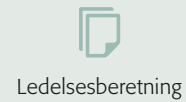
Målet er fastsat på baggrund af egne beregninger med udgangspunkt i International Energy Agency's Net Zero By 2050 Scenario, som kræver, at der på globalt niveau opnås netto nul drivhusgasemissioner i 2050. Koncernen sigter mod en reduktion af udledningsintensiteten ($\text{CO}_2\text{e}/\text{investeret mio. kr.}$) med 40 pct. i 2030 ift. 2023.



Egen drift

Reduktionsmålet for egen drift følger Energistyrelsens Klimafremskrivning 2023, som forventer en reduktion på 98 pct. i udledninger fra el- og fjernvarmesektoren fra 2022 til 2030. Målet er desuden holdt op imod de nødvendige reduktioner i SBTi's „Buildings Target-Setting Tool“ $1,5^\circ\text{C}$ -scenarie for Danmark.





Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer

Metode for nøgletal

Koncernens samlede indirekte bruttodrivhusgasemissioner (CO₂e) dækker følgende kategorier:

1. Indkøbte varer og tjenester
3. Brændstof- og energirelaterede aktiviteter (ikke omfattet af scope 1 eller 2)
6. Forretningsrejser
15. Investeringer

På baggrund af omfanget af den enkelte kategori og væsentligheden af udledningen, har koncernen valgt at ekskludere udledningen for følgende scope 3-kategorier:

4. Opstrøms transport og distribution
7. Medarbejderpendling
8. Opstrøms leasede aktiviteter
9. Nedstrøms transport
10. Forarbejdning af solgte produkter
11. Anvendelse af solgte produkter
12. Behandling af udtjente solgte produkter
13. Nedstrøms leasede aktiviteter
14. Franchisevirksomheder

Til beregning af finansierede drivhusgasemissioner anvender koncernen FIDA's CO₂-model, der tager afsæt i den globale modelramme fra Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Begrundelse af valg af metode

GHG-Protokollen er anvendt, da det er den mest anvendte metode til udregning og opstilling af drivhusgasemissioner. FIDA's CO₂-model er valgt, da den er udviklet og anvendt af aktører i den danske finansielle sektor.

Begrundelse af valg af leverandører

Leverandører af data for drivhusgasemissioner er valgt ud fra en vurdering af en samlet betragtning af tilgængelighed, anvendelighed, kvalitet, pris, udbredelse i sektoren og allerede etablerede samarbejdspartnere. Udvalget af leverandører udvikles hurtigt og derfor tages der løbende stilling til valg af disse.

Udledninger fra Egen drift

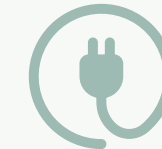
Koncernens egen drivhusgasemissioner beregnes ud fra aktiviteter, hvor koncernen har operationel kontrol. Dette inkluderer udledninger fra firmabiler (scope 1) og energi- og varmeforbrug (scope 2). Den lokationsbaserede beregningsmetode i scope 2 reflekterer den gennemsnitlige udledningsintensitet på det danske elnet, hvor koncernens elforbrug dækkes. Den markedsbaserede beregningsmetode reflekterer udledningsintensiteten hos det elselskab, som banken køber strøm hos. Arbejdernes Landsbank og AL Finans har købt klimacertifikatersvarende til, at selskaberne bliver forsynet med 100 pct. strøm fra vedvarende kilder. Scope 2 på fjernvarme opgøres for koncernen med et gennemsnit for Hovedstadsområdet, dog for Vestjysk Bank med en gennemsnit af fire lokationer i bankens markedsområde. Scope 3 for egen drift inkluderer koncernens indkøb. I årsrapporten for 2024 ændres rapporteringsprincipper for scope 3 på egen drift således, at drivhusgasemissioner opgøres ud fra et omkostningsbaseret princip, hvor de enkelte omkostninger ganges op med en emissionsfaktor. Egen drift tager højde for alle øvrige administrationsomkostninger, som ikke er medregnet i scope 1 eller 2. Rapporteringsprincipper for indkøbte ydelser fra BEC er desuden ændret fra et ejerandels- til omkostningsbaseret princip. Tallene er genberegnet for 2023

Opgørelsen af drivhusgasemissioner for koncernen er udarbejdet med udgangspunkt i GHG-protokollen (Greenhouse Gas Protocol), som opdeler drivhusgasudledninger i tre scopes:



Scope 1

Dækker koncernens direkte udledninger fra kilder, som ejes eller kontrolleres af koncernen, fx firmabiler.



Scope 2

Omfatter indirekte udledninger fra forbrug af el og varme i egen drift. Den lokationsbaserede metode reflekterer udledningsintensiteten på det danske elnet, mens den markedsbaserede metode viser udledninger fra vedvarende energikilder, som koncernen køber strøm fra.



Scope 3

Dækker andre indirekte udledninger fra kilder, som ikke ejes eller kontrolleres af koncernen, fx leverandører, transport og IT-services. Scope 3 kategorier er udvalgt og beregnet baseret på deres væsentlighed og tilgængelighed. Finansierede emissioner (kategori 15) inkluderer udledninger fra de virksomheder eller aktiver, som koncernen finansierer. Kategorien udgør den største del af koncernens drivhusgasemissioner, og derfor har beregning af drivhusgasudledninger fra denne kategori haft et særligt fokus. Tallet er forbundet med skøn, usikkerheder og forudsætninger som redegøres for nedenfor.



og 2022 for sammenlignelighed. De rapporterede tal på egen drift differentierer derfor fra tidligere rapporter, hvor der ikke er taget højde for det fulde omkostningsbillede.

Finansierede drivhusgasemissioner (Scope 3 Kategori 15)

Data omfatter investeringer samt koncernens udlån til ejendomme, biler og erhverv.

Kundernes scope 3 og de øvrige aktivklassers scope 3 (såkaldt scope 3-3) er ikke medtaget som følge af en ledelsesbeslutning efter drøftelser i branchen i regi af Finans Danmark (FIDA). For scope 3-3 er der risiko for dobbelt tælling af emissioner, estimer bygget på estimer og samtidig er koncernens erhvervs-kunder primært SMV-kunder, der ikke bliver eller endnu ikke er omfattet af kravene om bæredygtighedsrapportering med egne opgørelser. Derfor har koncernen besluttet ikke at medtage det i opgørelsen af drivhusgasemissioner for 2024. Udviklingen i dataleverandørens mulighed for at levere data følges og koncernen vil del-implementere i takt med at data modnes for at kunne udvide dækningen af scope 3-3.

Ejendomme

Emissionsdata er modtaget fra E-nettet, som har estimeret emissionsdata på baggrund af bygningernes energimærke, hvis dette foreligger. De energimærker, der fremgår af datasættet, er indhentet fra Energistyrelsen. For lejligheder estimeres emissionsdata på baggrund af bygningens energimærke, og drivhusgasemissioner tilskrives lejligheden svarende til den enkelte boligs andel af bygningens samlede areal. Har bygningen intet

energimærke, er estimatet baseret på anden viden om den enkelte ejendom (energikilde, bygningsalder, størrelse, beliggenhed). Datasættet fra E-nettet anvendes på ca. 87 pct. af koncernens boligportefølje. For så vidt angår de resterende ca. 13 pct. af koncernens portefølje, hvor datasættet ikke matcher med koncernens registreringer, er der anvendt et emissionstal for et gennemsnitligt parcelhus.



Biler

Emissionsberegningen for bilfinansiering er baseret på FIDA's model, som tager udgangspunkt i Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). For den andel, hvor data fra brændstofnormen Worldwide Harmonized Light Vehicle Test Procedure (WLTP) for det specifikke køretøj er tilgængelig, benyttes WLTP sammen med gennemsnitskilometer for biltypen. For den andel, hvor WLTP-data ikke er tilgængelig, benyttes statistiske emissionsdata baseret på drivmiddel og motorstørrelse samt gennemsnitskilometer for biltypen på baggrund af grunddata fra Danish Center for Environment and Energy (DCE) ved Aarhus Universitet. For biler er det både udlån og leasing.



Erhverv

Virksomhedsspecifikke oplysninger om drivhusgasemissioner er sparsomme, især fra små og mellemstore virksomheder, som udgør hele koncernens erhvervsportefølje. Koncernen har taget udgangspunkt i Forening for lokale pengeinstitutters (LOPI) regnemetode til beregning af drivhusgasemissioner fra erhvervsfinansiering. Koncernen har selv indhentet statistiske emissionsdata fra Danmarks Statistik og aggregeret data ud fra Finanstilsynets branchefordeling.

Denne „mapping“ er lavet på en så lav sektorgruppering som muligt ift. tal fra Danmarks Statistik – svarende til en 117 gruppering. Danmarks Statistiks sektorgennemsnit omfatter alene sektorenes scope 1- og scope 2-udledninger. Beregningerne tager derfor ikke højde for virksomhedernes scope 3-udledninger, som for nogle virksomheders vedkommende kan udgøre langt hovedparten af deres drivhusgasemissioner. Koncernen følger løbende med i nyeste udgivelser fra Danmarks Statistik men har på nuværende tidspunkt ikke kendskab til hvornår opgørelsen fra Danmarks Statistik vil indeholde sektorenes scope 3 udledning. Desuden forsøger koncernen at indhente opgørelser af drivhusgasemissioner direkte fra virksomhedernes egne opgørelser.



Investeringer

For investeringer anvender koncernen data fra MSCI ESG Manager til beregning af drivhusgasemissioner. For dansk realkredit anvendes emissionsberegninger fra realkreditinstitutterne, hvor også realkreditinstituttets scope 3 er medtaget. Datagrundlaget for investeringer påvirkes af manglende data fra nogle selskaber, især mindre virksomheder og virksomheder uden for de traditionelle markeder. For investeringer er der tilgængelige data fra MSCI for scope 1, 2 og 3. Scope 1 og 2 data er baseret på mere solide data/fakta om virksomhedernes drift og energiforbrug, mens scope 3 lider under højere grad af anvendelse af skøn og estimer, forskelligartet opgørelsesmetode mellem brancher og virksomheder, herunder varians i opstrøms og nedstrøms aktiviteter, som medtages, samt udfordringer med datakvalitet. Derfor medtages alene virksomhedernes scope 1 og 2 i opgørelsen af drivhusgasemissioner. For investeringer er det derfor

alene realkreditobligationers scope 3, der er medtaget i opgørelsen af drivhusgasemissioner. Koncernen forventer at datakvaliteten i scope 3 opgørelserne fra MSCI forbedres de kommende år i takt med at virksomhederne omfattes af CSRD.

Koncernen har af tekniske årsager for 2024 ikke medtaget nye udledningsdata på obligationer fra Danmarks Skibskredit A/S, men der arbejdes for at medtage dette fra næste rapporteringsår. Når de nye udledningsdata medtages næste år, vil det trække tallet for koncernens udledninger op.

For koncernens udlånskunder baseres en del af informationen på estimer fra branchestatistikker, snarere end direkte fra virksomhederne selv. Koncernen sikrer, at disse estimer er opdaterede og de mest pålidelige data, der er tilgængelige på rapporteringstidspunktet. For koncernens investeringer bruges de nyeste data fra leverandører til at måle drivhusgasemissioner.

Koncernen overvåger løbende væsentlige hændelser eller ændringer, der kan påvirke vores drivhusgasemissioner, herunder større regulatoriske og økonomiske ændringer. Der er i rapporteringsåret ikke identificeret væsentlige ændringer, der har påvirket beregningen af drivhusgasemissioner.

Koncernen arbejder kontinuerligt med sektoren og dataleverandører for at forbedre datakvaliteten for drivhusgasemissioner i værdikæden, og forventer en udvikling i metode og data, som følge af modenheten på området, i de kommende rapporteringsår.



Ledelsesberetning

Bæredygtigheds-
rapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab
og årsregnskab

Revisorerklæringer

Sociale oplysninger (Social)

Egen arbejdsstyrke (ESRS S1)

Koncernen er bygget på fundamentet af en socialt ansvarlig bank med stærke værdier og en stolt tradition om at sætte mennesket først.

Koncernen ønsker at være en mangfoldig og rummelig arbejdsplads med gode vilkår, aktiv inddragelse og lige muligheder, og tror på, at livslang læring i krydsfeltet mellem koncernens og den enkeltes udviklingsbehov er essentielt for at lykkes med nuværende og fremtidige mål.

Præsentation af identificerede indvirkninger, risici og muligheder

Alle koncernens ansatte, som kan blive påvirket af indvirkninger forbundet med virksomhedens egne aktiviteter, er omfattet af nærværende offentliggørelse. Koncernen har identificeret tre negative og fem positive indvirkninger som væsentlige i relation til egne medarbejdere. I dette afsnit gennemgås, hvordan koncernen konkret arbejder med disse indvirkninger gennem politikker og tiltag, samt hvordan koncernen løbende evaluerer sit arbejde med væsentlige indvirkninger på egen arbejdsstyrke gennem fastsættelse af og opfølgning på konkrete mål. De beskrevne tiltag forventes gennemført i 2025. Koncernens HR-afdeling afsætter løbende ressourcer for at kunne levere på koncernens strategiske retning og styrke driften og derigennem understøtte arbejdet med væsentlige indvirkninger for egen arbejdsstyrke.

To af koncernens potentielt negative indvirkninger er relateret til en ulige kønsbalance. Forståelsen af, hvordan det underrepræsenterede køn som medarbejdergruppe potentielt kan blive negativt påvirket, er baseret på ekstern research og kvantitative data om egne medarbejdere.



Egen arbejdsstyrke (ESRS S1)

Væsentlige indvirkninger

	Positiv eller negativ indvirkning
Arbejdsvilkår for egen arbejdsstyrke	
Medarbejdere dækket af overenskomst Alle medarbejdere i koncernen er dækket af en overenskomst. Dette giver medarbejderne rettigheder og en høj grad af tryghed, hvilket i sidste ende har en positiv indvirkning på deres trivsel.	+
Fleksibelt arbejdsliv Medarbejdere i koncernen har mulighed for at arbejde hjemmefra og har fleksible arbejdstider, hvilket kan imødekomme medarbejdere med familier eller andre behov for fleksibilitet. Studier viser, at jobfleksibilitet kan føre til bedre mental sundhed og øget jobtilfredshed hos medarbejderne.	+
Medarbejderrepræsentation på bestyrelsesniveau Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank (14 medlemmer i alt) har fire medarbejdervalgte repræsentanter, der kan fremføre medarbejdernes synspunkter i bestyrelsen. Bestyrelsen i Vestjysk Bank (12 medlemmer i alt) har også fire medarbejdervalgte repræsentanter. Desuden har Arbejdernes Landsbank et samarbejdsudvalg mellem medarbejdere og ledelse i Arbejdernes Landsbank Bank og AL Finans, som består af fem medarbejdervalgte og fem ledelsesrepræsentanter. Vestjysk Bank har et AMSU-Udvalg, der dækker arbejdsmiljøudvalg og samarbejdsudvalg med fem ledelsesrepræsentanter og fem medarbejdervalgte repræsentanter. Medarbejderrepræsentation i bestyrelsen kan øge medarbejdernes indflydelse på virksomhedens retning og forbedre medarbejdertrivsel gennem inkluderende beslutningstagning.	+
Uddannelse og kompetenceudvikling i egen arbejdsstyrke	
Kompetenceudvikling Koncernen har talentudviklingsprogrammer, der har til formål at udvikle medarbejdernes kompetencer og styrke interne kompetencer på tværs af diversitetsparametre som alder, køn og anciennitet. Programmerne har potentiale til at fremme diversitet og inklusion ved at løfte forskellige segmenter til ledelsespositioner.	+

	Positiv eller negativ indvirkning
Ligebehandling og lige muligheder for alle i egen arbejdsstyrke	
Potentiel ujævn kønsbalance i koncernen Der er en næsten ligelig fordeling af køn blandt medarbejderne i Koncernen. Dog kan en potentiel ubalance føre til mangel på mangfoldighed, hvilket kan resultere i begrænsede perspektiver og idéer.	-
Manglende kønsdiversitet i bestyrelse og ledelse Koncernen har en ulige fordeling af køn på ledelsesniveau samt i Koncernens bestyrelse. Ubalance kan ofte føre til mangel på mangfoldighed, hvilket resulterer i begrænsede perspektiver og idéer. Dette kan bidrage til et mindre inkluderende og retfærdigt arbejdsmiljø, hvilket kan påvirke medarbejdere negativt.	-
Imødekommenelse af medarbejdere med handicap forbedrer medarbejdernes trivsel Bevidsthed om og imødekommenelse af medarbejdere med handicap giver koncernens medarbejdere med handicap mulighed for fuldt ud at deltage i deres roller, hvilket øger deres jobtilfredshed, personlige trivsel og produktivitet.	+
Behandling af persondata i egen arbejdsstyrke	
Potentielt brud på medarbejderes databeskyttelse Koncernen behandler persondata for alle medarbejdere gennem deres ansættelser. Potentielt misbrug eller kompromittering af disse data kan direkte påvirke medarbejdernes ret til privatliv. Derudover kan dataene bruges til kriminelle aktiviteter såsom identitetstyveri eller bedrageri, hvilket kan forårsage yderligere negative indvirkninger for medarbejderne.	-

Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



Arbejdsvilkår for egen arbejdsstyrke



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

De ansatte i Arbejdernes Landsbank og AL Finans er omfattet af overenskomst indgået med HK og Serviceforbundet, mens ansatte i Vestjysk Bank er omfattet af overenskomsten mellem Finansforbundet og Finanssektorens Arbejdsgiverforening (nu FIDA) frem til 1. april 2025, hvor også Arbejdernes Landsbank og AL Finans overgår til overenskomst mellem Finansforbundet og FIDA, hvorved koncernens selskaber vil være omfattet af samme brancheoverenskomst. Overenskomsterne fastsætter de overordnede rettigheder og pligter for ansatte. Koncernen har derfor ikke adresseret menneske- og arbejdstagerrettigheder, herunder tvangsarbejde, børnearbejde og menneskehandel, for sine ansatte eksplicit i politikker, eller udarbejdet politikker i overensstemmelse med øvrige internationalt anerkendte instrumenter, såsom FN's Vejledende Principper for menneskerettigheder og Erhvervsliv og ILO's arbejdsmarkedskonventioner.

Koncernens tilgang til dialog mellem ledere og medarbejdere er baseret på en tæt daglig interaktion understøttet af formelle aftaler og strukturerede beslutningsfora, herunder overenskomster, samarbejdsudvalg, arbejdsmiljøudvalg samt medarbejderrepræsentation i bestyrelsen. Derudover er der en årlig engagementsmåling, arbejdspladsvurdering (APV) samt lederevaluering, hvor medarbejdere kan give feedback på deres oplevelse af koncernen som arbejdsplads. Resultaterne er et væsentligt element i dialogen mellem

ledelse og medarbejdere med henblik på at identificere og iværksætte forbedringstiltag. Koncernen har politikker og forretningsgange, der fokuserer på at skabe et sikkert og sundt arbejdsmiljø. Politikkerne og retningslinjerne dækker både det fysiske og psykiske arbejdsmiljø, og der er etableret mekanismer til at forebygge og reducere arbejdsrelaterede skader og sygdomme.

Politikker og retningslinjer

Koncernen prioriterer høje standarder for arbejdsforhold, herunder løn, arbejdstid, frihed og udvikling. Der er på området følgende politikker og retningslinjer, der bidrager til at understøtte koncernens faktiske og positive indvirkning på arbejdsstyrken gennem overenskomstdækning, fleksible arbejdsforhold og høj grad af medarbejderrepræsentation:

- Aflønningspolitik
- Code of conduct
- Politik for sund virksomhedskultur
- Whistleblowerordning
- Politik for den hybride arbejdsplads/hjemmearbejde

Tiltag

Som led i arbejdet med høj standard på arbejdsforhold har Arbejdernes Landsbank fokus på det strategiske tema 'plads til det hele menneske', herunder med





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

indsatser i relation til at afdække og beslutte rammer for fleksibilitet fremadrettet under overskriften 'Fleksibilitet i jobbet'. Koncernen har desuden fokus på fortsat høj medarbejderrepræsentation og høj involveringsgrad i planlagte tiltag, ligesom fortsat gode vilkår for medarbejderrepræsentation indgår som vigtig fordring i Arbejdernes Landsbank og AL Finans' arbejde med tilpasning af overenskomst og overgang til nye overenskomstparter.

Inddragelse af medarbejdere

Koncernen har etableret strukturerede tilgange til involvering af medarbejderne, hvor både daglig interaktion og formelle fora sikrer løbende dialog. Den formaliserede dialog med egen arbejdsstyrke, som finder sted i samarbejdsudvalg og arbejdsmiljøudvalg, evalueres årligt ift. at vurdere samarbejdet og udvalgenes arbejde.

Engagementsmåling og APV giver medarbejderne mulighed for at evaluere både den daglige interaktion med egen leder, den overordnede ledelse og rammerne for arbejdet. Der er fastlagt proces for opfølgning på resultaterne af engagementsmåling og APV, herunder med udarbejdelse af handlingsplaner samt drøftelse og opfølgning i direktion og udvalg.

Medarbejderne er omfattet af overenskomster, som fastsætter deres vilkår, herunder regler for tillidsrepræsentanter og arbejdsmiljørepræsentanter. Koncernen har stærke tillidsrepræsentantsystemer med lokal tilstedeværelse og afholder flere årlige møder for hhv. samarbejds- og arbejdsmiljøudvalg, ligesom medarbejderrepræsentanter indgår i koncernens bestyrelse. Det operationelle ansvar for at sikre, at

medarbejderdialogen finder sted og inddrages i udviklingen af selskaberne, ligger hos de respektive direktioner. Direktørerne for HR i selskaberne er ansvarlige for drift af samarbejdsudvalg og arbejdsmiljøudvalg og den daglige udmøntning af overenskomsten.

Koncernen lægger stor vægt på at skabe et inkluderende arbejdsmiljø, hvor alle medarbejdere, inkl. sårbare og marginaliserede grupper, har lige muligheder. I de årlige engagementsmålinger blandt samtlige ansatte spørges der bl.a. ind til emner som forskelsbehandling, mangfoldighed og inklusion, lige muligheder uanset køn, kønsidentitet, alder, etnisk baggrund, seksuel orientering, religion, handicap mv. I de årlige arbejdspladsvurderinger spørges der også ind til- og laves opfølgende handlingsplaner, der inkluderer evt. tiltag ift. mobning, chikane og krænkende adfærd. Undersøgelsesernes resultater adresseres i opfølgende handlingsplaner. Resultater og opfølgning rapporteres til direktionerne.

Der følges op på effekten af de afhjælpende tiltag gennem halvårslige pulsmålinger, som afrapporteres til direktion, der med udgangspunkt i resultatet vurderer behovet for evt. yderligere opfølgende foranstaltninger.

Kanaler til at rejse bekymring

Koncernen har etableret whistleblowerordninger hvor både ansatte, tidligere ansatte og samarbejdspartnere har mulighed for anonymt at indberette alvorlige forhold, fx chikane eller andre grove personrelaterede konflikter på arbejdspladsen. Koncernen har samarbejdsudvalg og arbejdsmiljøudvalg, der følger og monitorerer arbejdsforhold for ansatte i arbejdsstyrken,

herunder personer, som kan være særligt sårbare over for virkninger og/eller marginaliserede. Der er et udbygget tillidsrepræsentantsystem, i både kunde-supporterende enheder og i kundevendte enheder på tværs af landet. Arbejdet i Samarbejdsudvalg og Arbejdsmiljøudvalg evalueres én gang årligt, ligesom der for Arbejdernes Landsbank årligt afrapporteres på status på whistleblowerordningen til Samarbejdsudvalget og kvartalsvist til direktion og bestyrelse. Ansatte, der benytter sig af whistleblowerordning, eller som anfører bekymringer eller behov i engagementsundersøgelse, lederevaluering eller APV, er omfattet af fuld fortrolighed.

Målsætninger

Målet for Arbejdernes Landsbank og AL Finans er fastsat på direktionsniveau med udgangspunkt i validerede branchebenchmark, mens målene for Vestjysk Bank er fastsat af bankens HR-afdeling. Der afrapporteres årligt til koncernens direktioner og Samarbejdsudvalg, og der afrapporteres til direktionerne i forlængelse af halvårslige pulsmålinger.

Bæredygtighedsemne	Selskab	Mål	2024	2025
Arbejdsvilkår for egen arbejdsstyrke	Arbejdernes Landsbank og AL Finans	Motivation Jeg føler mig motiveret i mit arbejde (mål er angivet i indekstal og er baseret engagementsmåling)	77	78
	Vestjysk Bank	Som min. fastholde medarbejdernes vurdering af bankens ledere på målingen for „Nærmeste leder“ (mål er angivet i indekstal og er baseret engagementsmåling)	84	Min. 84
		Som min. fastholde vurderingen af arbejdsforhold i engagementsmålingen på målingen for „Arbejdsforhold“ (mål er angivet i indekstal og er baseret engagementsmåling)	75	Min. 75
		Ingen sager for overtrædelse af lovgivning eller overenskomst	0	0



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Karakteristika for virksomhedens ansatte

Tabellerne viser, hvordan koncernens ansatte fordeler sig på køn og kontrakttype. Der er i koncernen en forholdsvist lige fordeling af kvinder og mænd. Hovedparten af koncernens ansatte er fastansatte på fuld tid. Af de deltidsansatte udgør kvinder den største andel.

Tabellen herunder viser personaleomsætningen for 2024.

Personaleomsætning	2024
Antal medarbejdere, der er fratrådt i opgørelsesperioden	265
Personaleomsætning	13,13%

Tabellen herunder viser bankens ansatte fordelt på køn.

Køn	Antal ansatte (antal personer)	Antal FTE'er ¹
Mænd	954	918,3
Kvinder	1.064	1.006,2
Andet	-	-
Ikke rapporteret	-	-
I alt	2.018	1.924,5

¹ Kompenseret overarbejde er ikke medtaget.

	Kvinde FTE	Mand FTE	Andet ¹	Ikke oplyst	I alt
--	------------	----------	--------------------	-------------	-------

Rapporteringsperiode: 2024

Antal ansatte	1.006,2	918,3	-	-	1.924,5
Antal fastansatte	967,5	877,2	-	-	1.844,7
Antal midlertidigt ansatte	31,4	36,7	-	-	68,2
Antal ansatte med ikkegaranterede timer	7,2	4,4	-	-	11,6
Antal fuldtidsansatte	780,3	880,0	-	-	1.660,3
Antal deltidsansatte	225,9	38,3	-	-	264,2

¹ Andet som oplyst af medarbejderen.

Koncernens ansatte fordelt på køn

1.064
kvinder

954
mænd



Der er i koncernen en forholdsvist lige fordeling af kvinder og mænd. Hovedparten af koncernens ansatte er fastansatte på fuld tid. Af de deltidsansatte udgør kvinder den største andel.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Mangfoldighedsindikatorer

For mangfoldighedsindikatorer for kønsdiversitet i ledelsen henvises til ESRS 2, hvor kønsdiversitet i bestyrelsen, direktion og referencer til direktion fremgår.

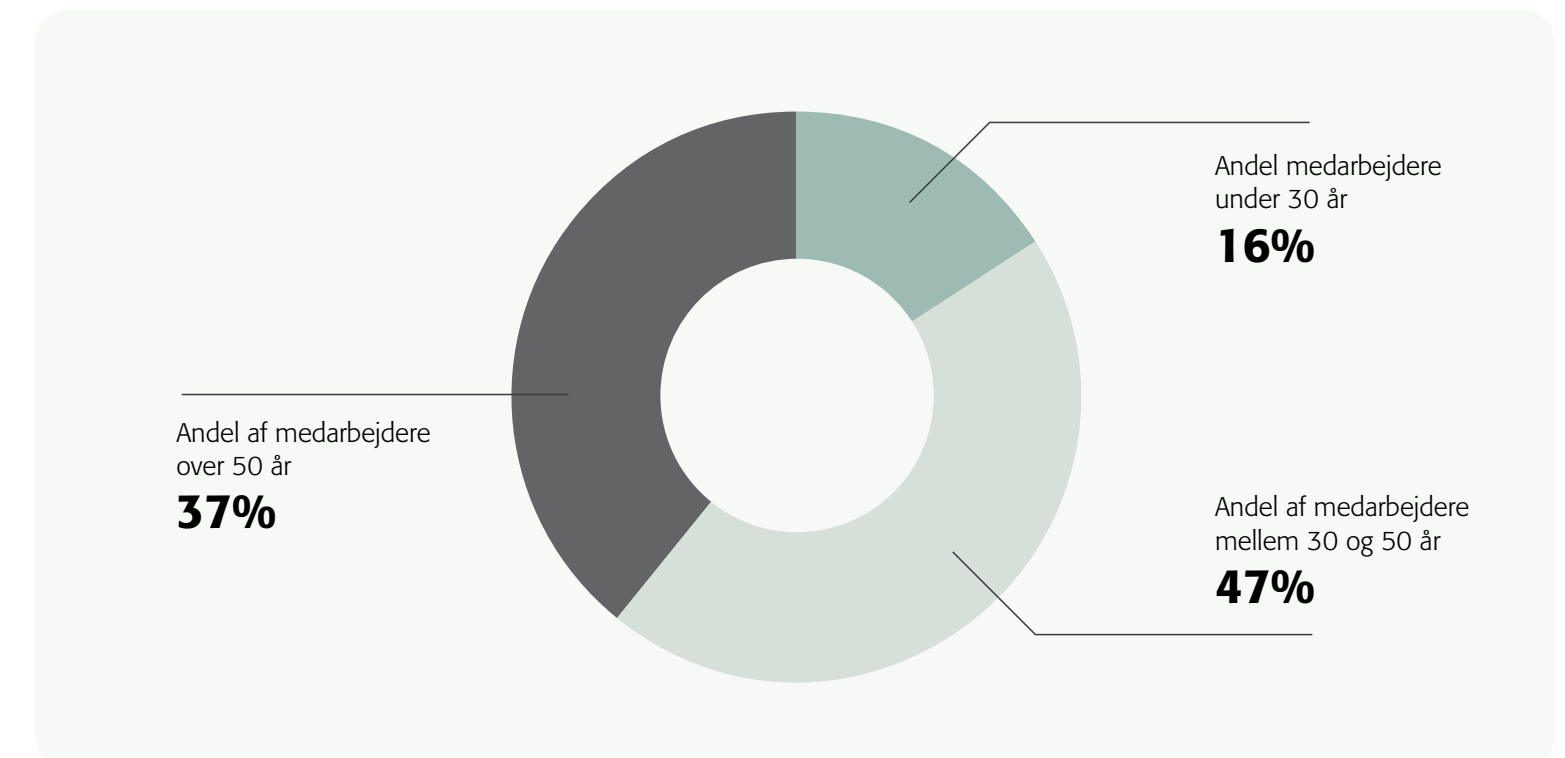
Koncernens fordeling af ansatte efter aldersgruppe

Koncernens ansatte fordeles i tre aldersgrupper, hvor hovedparten af medarbejdere er i aldersgruppen mellem 30 og 50 år (47 pct.) og over 50 år (37 pct.), en mindre andel (16 pct.) er under 30 år.

Beskrivelse	2024
Antal medarbejdere under 30 år	321
Andel af medarbejdere under 30 år	16%
Antal medarbejdere mellem 30 og 50 år	984
Andel af medarbejdere mellem 30 og 50 år	47%
Antal medarbejdere over 50 år	773
Andel af medarbejdere over 50 år	37%

Passende aflønning

Alle medarbejdere er ansat i Danmark og dækket af overenskomst og har dermed passende aflønning. Samarbejdsudvalget forelægges årligt lønstatistik for medarbejdergrupper med mere end ti ansatte omfattet af overenskomsten, herunder med oplysninger om gennemsnitslønnings, spredning (øvre og nedre kvartiler), samt ligeløn (opgjort på køn).





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Indikatorer for vederlag (lønforskel og samlet aflønning)

Den kønsmæssige lønforskel i banken er samlet set 15 pct. beregnet som et samlet gennemsnit på tværs af alle stillingskategorier og -niveauer.

Lønforskel mellem køn

	Kvinder Kr.	Mænd Kr.	Andet Kr.
Gennemsnitsløn	50.756	59.764	-
Kønsbestemt lønforskel %	-	15,07	-

Lønforskel mellem Administrerende direktør og medarbejdere er 8,66 gange.

Den kønsmæssige lønforskel afspejler bl.a., at mænd udgør en større andel end kvinder på ledelsesniveau, og at nogle højtlønnede funktioner har en overrepræsentation af mænd.

Lønforskel mellem Administrerende direktør og medarbejdere (ekskl. højt lønnede) er 8,66 gange.

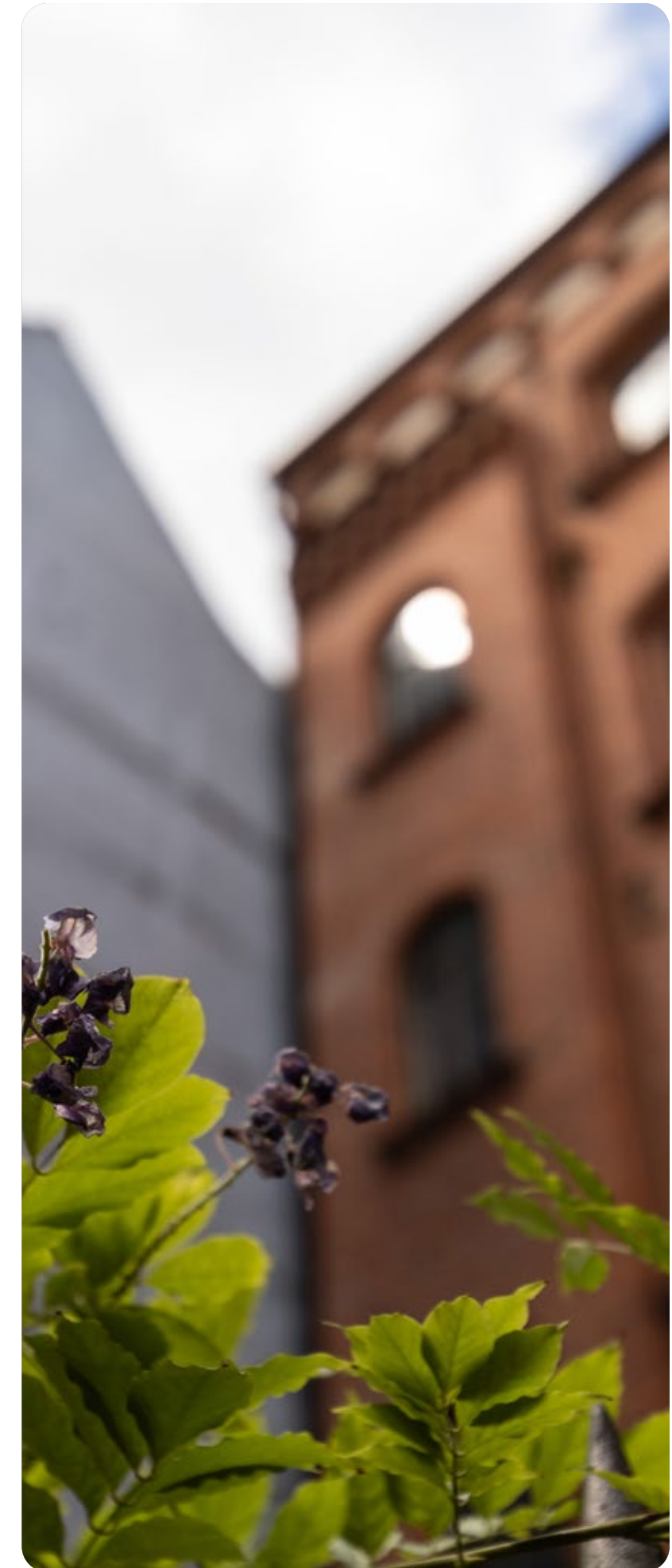
Hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne

Overenskomsterne fastsætter de overordnede rettigheder og pligter for ansatte. Derudover har koncernen fastlagt politikker og foranstaltninger ift. at understøtte høje standarder for arbejdsforhold, herunder løn, arbejdstid, frihed og udvikling, hvorfor koncernen ikke har processer, der måler og monitorerer menneskerettighedsspørgsmål og hændelser forbundet med

egen arbejdsstyrke, ved manglende overholdelse af FN's vejledende principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder vedr. fx børnearbejde, tvangsarbejde m.v.

Koncernen har ikke modtaget klager indgivet til de nationale kontaktpersoner for OECD's multinationale virksomheder. Koncernen har ikke modtaget bøder, sanktioner eller udbetalt skadeserstatninger som følge af klager eller som følge af alvorlige menneskerettighedsproblemer og hændelser.

Beskrivelse	Enhed	Antal
Det samlede antal tilfælde af forskelsbehandling, herunder chikane, der er rapporteret i rapporteringsperioden	Antal	15
Antallet af klager indgivet via kanaler for personer i virksomhedens egen arbejdsstyrke for at give anledning til bekymring (herunder klagemekanismer)	Antal	6
Antallet af klager indgivet til de nationale kontaktpunkter for OECD's multinationale virksomheder vedrørende de spørgsmål, der er defineret i punkt 2 i denne standard, med undtagelse af dem, der allerede er rapporteret i litra a) ovenfor	Antal	0
Det samlede beløb for bøder, sanktioner og skadeserstatning som følge af ovennævnte tilfælde og klager og en afstemning af disse beløb med det mest relevante beløb i årsregnskabet	Kr.	0
Antal alvorlige menneskerettighedsspørgsmål og hændelser forbundet med egen arbejdsstyrke, der er tilfælde af manglende overholdelse af FN's vejledende principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Antal	0
Det samlede beløb for materielle bøder, sanktioner og kompensation for alvorlige menneskerettighedsproblemer og hændelser forbundet med egen arbejdsstyrke	Kr.	0





Uddannelse og kompetenceudvikling i egen arbejdsstyrke



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Politikker og retningslinjer

Koncernen har vækstambitioner, som kræver løbende udvikling af bankens ansatte samt evnen til at tiltrække nye kolleger og kompetencer. For Arbejdernes Landsbank gælder det, at den ønsker at være finanssektorens mest attraktive arbejdsplads kendetegnet ved et højt kompetenceniveau. Vestjysk Bank prioriterer ligeledes fokus på kompetenceudvikling af medarbejdere, da det både øger medarbejdertilfredsheden og er et vigtigt rekrutteringsparameter i den finansielle sektor. Koncernen har fastlagt retningslinjer, der bidrager til at understøtte koncernens faktiske og positive indvirkning på arbejdsstyrken gennem uddannelse og kompetenceudvikling. Retningslinjer revideres løbende af koncernens HR-afdelinger.

Tiltag

Med henblik på at sikre fortsat positive indvirkninger for arbejdsstyrken ift. kompetenceudvikling af medarbejdere har koncernen iværksat en række tiltag, herunder:

- Årlig strategisk kompetenceafdækning med ledere.
- Løbende certificering af medarbejdere inden for rådgivning, så de til enhver tid har de nødvendige kompetencer for at kunne rådgive inden for bolig, pension investering m.m.

- Obligatorisk e-learning for alle nyansatte samt løbende for øvrige ansatte på specifikke temaer, fx i relation til hvidvask, GDPR m.v.
- Adgang til digital e-læring.
- Flere årlige udviklingssamtaler mellem leder og medarbejder med udarbejdelse af en udviklingsaftale.
- Forandrings- og implementeringsdage flere gange årligt.
- Uddannelsesprogrammer og -forløb målrettet medarbejdere og ledere.

I samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescener arbejder koncernen løbende på kompetenceløft af rådgivere ift. bæredygtighed. Der er i 2024 iværksat omfattende bæredygtighedstræning af rådgivere i kundeorienterede enheder. Undervisningen er særligt målrettet koncernens rådgivere, der gennem dialog med privat- og erhvervs-kunder understøtter koncernens strategiske ambitioner om at være klimaneutral senest i 2050 og koncernens underliggende delmål og aktiviteter frem mod 2030. Desuden har bæredygtighedstræningen en positiv virkning på medarbejderne som følge af opkvalificering af kompetencer.

Bæredygtighedsemne	Selskab	Mål	2024	2025
Uddannelse og kompetenceudvikling i egen arbejdsstyrke Drevet af løbende kompetenceudvikling af medarbejdere og konkrete kompetenceprogrammer	Arbejdernes Landsbank og AL Finans	Læring og udvikling <i>Det er klart for mig, hvor jeg bør udvikle mig i mit job (mål er angivet i indekstal og er baseret på engagementsmåling)</i>	79	79
		Læring og udvikling <i>Jeg opsøger aktivt muligheder, der er med til at udvikle mig i mit job (mål er angivet i indekstal og er baseret på engagementsmåling)</i>	80	81
	Vestjysk Bank	Øge medarbejdernes vurdering af uddannelses- og udviklingsmuligheder <i>(mål er angivet i indekstal baseret på engagementsmåling)</i>	80	85
		100 % af ansatte, der deltager i uddannelsesforløb hos Rådgiverakademiet, skal bestå	N/A	100% bestået

Målsætninger

Koncernen har fokus på at udvikle og styrke kompetencer, hvilket er vurderet til at have en positiv indvirkning på arbejdsstyrken. Med henblik på fortsat at kunne vedligeholde og styrke den positive indvirkning, er der opsat målsætninger for løbende monitoring af medarbejdernes vurdering og fremskridt i oplevelsen af egen læring og udvikling. Målsætningerne understøtter koncernens arbejde med at øge fagligheden for ansatte gennem uddannelse og kompetenceudvikling. Målsætningerne for Arbejdernes

Landsbank er fastsat i direktionen med udgangspunkt i eksternt validerede branchebenchmark, mens det i Vestjysk Bank er HR-afdelingen, der har fastsat målene. Der afrapporteres årligt til koncernens selskabers direktioner og samarbejdsudvalg med henblik på at spore effektiviteten af de foranstaltninger, der er iværksat for at opnå målet.



Ligebehandling og lige muligheder for alle i egen arbejdsstyrke



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Politikker og retningslinjer

Koncernen har vedtaget politikker og foranstaltninger for at sikre lige muligheder for alle, herunder mål og indsats for det underrepræsenterede køn i ledelse, chikane og forskelsbehandling samt skabelse af en inkluderende kultur. Der er på området følgende væsentlige politikker:

- Måltal og politik for det underrepræsenterede køn i ledelse
- Politik for diversitet og egnethed i bestyrelsen
- Aflønningspolitik
- Politik for sund virksomhedskultur
- Politik for forebyggelse af mobning og chikane
- Medlemskab i Solsikkeprogrammet gældende for Arbejdernes Landsbank

Tiltag

Koncernen har implementeret en række politikker, herunder den lovpligtige „måltal og politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen“, og procedurer med det formål at fremme ligestilling og inklusion samt undgå enhver form for diskrimination i arbejdsstyrken. Der er fastsat klare mål for at øge diversiteten ift. køn på ledelsesniveau, samt politikker ift. at fremme lige muligheder på tværs af køn, alder, etnisk baggrund m.v. I de årlige engagementsmålinger spørges der desuden ind til oplevelsen af mangfoldighed, inklusion og lige muligheder.

Koncernen laver løbende diversitetsmålinger, som rapporteres til bestyrelsen kvartalsvis. Der er tilrettelagt en proces for opfølgning på resultater af engagementsmålingen, og baseret på resultaterne udarbejdes handlingsplaner. Som led i processen bliver ledere tilbudt træning i opfølgning på resultater, og der er udarbejdet et casebaseret dialogværktøj til forebyggelse af mobning og chikane. Underrepræsenterede grupper fremmes i optaget af nye finansselever og -trainees samt talentudviklingsprogrammer, og med Solsikkeprogrammet er der i Arbejdernes Landsbank iværksat tiltag for at hjælpe mennesker med usynlige handicap og styrke arbejdet med at være en inkluderende arbejdsplads med plads til diversitet. Direktion og bestyrelsesudvalg følger arbejdet med mangfoldighed og inklusion via resultaterne i engagementsmålingen og løbende afrapportering på måltal og forankringen af politikker.

For at understøtte arbejdet med ligeløn mellem mænd og kvinder udføres der årlige lønstatistikker. Eventuelle løngab undersøges, og koncernen arbejder målrettet på at eliminere kønsbaserede lønforskelle. Denne løbende rapportering samt for Arbejdernes Landsbank, stillingsvurderinger med udgangspunkt i stillingsvurderingssystem, hjælper med at sikre gennemsigtighed og ansvarlighed i lønfordelingen.

Ansvar for håndtering af væsentlige indvirkninger ligger hos direktørerne i koncernens HR-afdelinger. For Arbejdernes Landsbank forventes potentielle negative indvirkninger, der er relateret til ujævn kønsbalance, at blive adresseret gennem transformationsprogrammet „Attraktiv Arbejdsplads“. Koncernen forventer desuden at adressere grunde til forskelsbehandling i en politik for diversitet, lighed og inklusion (DEI) i 2025.





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Målsætninger

Koncernen har som mål at opnå en 40/60 kønsfordeling mellem kvinder og mænd på alle ledelsesniveauer i 2026. Målene for koncernen er fastsat af bestyrelserne, hvori der også sidder medarbejderrepræsentanter. Der afrapporteres kvartalsvist til koncernens bestyrelsesudvalg med henblik på at spore effektiviteten af de foranstaltninger, der er iværksat, for at opnå målet.

Bæredygtighedsemne	Selskab	Mål	2024	2025	2026	
Ligebehandling og lige muligheder for alle i egen arbejdsstyrke Negativ indvirkning ift. ulige kønsfordeling på bestyrelsesniveau, direktionensniveau og øvrige ledelsesroller	Arbejdernes Landsbank, AL Finans og Vestjysk Bank	Ligelig kønsfordeling på alle ledelseslag <i>Defineret som mindst en 40/60 procentfordeling af hhv. kvinder og mænd</i>	33/67%	N/A	40/60%	
	Vestjysk Bank	Introduktion af lederuddannelseskoncept „måske kommende ledere“ med fokus på kønsfordeling Absolut 0-100%	N/A	40/60%	N/A	
		Som minimum fastholde medarbejdernes vurdering af ligebehandling og lige muligheder for:				
		<ul style="list-style-type: none"> 1. „I min afdeling bliver jeg behandlet ligeværdigt og retfærdigt“ 2. „Virksomheden giver lige muligheder for alle medarbejdere“ 	1: 90/100	1: minimum 90/100	N/A	
		<i>(Mål er angivet i indekstal baseret på engagementsmålingen)</i>				
		Kønsfordeling i VB Forward (VB forward er et talentudviklingsforløb for medarbejdere i Vestjysk Bank)	36/64%	40/60%	N/A	

Arbejdernes Landsbank: Målet er at nå ligelige kønsmæssig fordeling i 2026 blandt alle stillingskategorier med personaleledelse (specificeret i måltal og politik for det underrepræsenterede køn i ledelse).

AL Finans: Målet gælder ikke for direktionen, da direktionen består af to personer.



Behandling af persondata i egen arbejdsstyrke



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Politikker og retningslinjer

Koncernen prioriterer korrekt håndtering af medarbejdernes data og har klare forretningsgange og kontroller for at sikre efterlevelse af databeskyttelsesforordningen (GDPR). Der er udarbejdet følgende politikker og foranstaltninger, der skal bidrage til at afhjælpe koncernens potentielle og negative indvirkning på egen arbejdsstyrke ift. kompromittering og behandling af persondata:

- Koncernpolitik for behandling af personoplysninger
- Politik for dataetik
- Vilkår for behandling af medarbejderdata

Tiltag

Foranstaltninger omfatter test og awarenessstræning ift. GDPR og løbende automatiseret advisering af alle ansatte om sletning af persondata. Koncernen har etableret forretningsgange, der beskriver regler for behandling, opbevaring og sletning af den enkelte medarbejders oplysninger. Desuden er alle ansatte omfattet af obligatorisk e-learning vedr. GDPR.

Målsætninger

Der er ikke fastsat koncernmål for den potentielle negative indvirkning, der knytter sig til behandling af persondata, men der er etableret klare processer og forretningsgange for korrekt håndtering, opbevaring og sletning af persondata. Der lægges vægt på et tæt samarbejde med IT-sikkerhed og beredskabsafdelingen. Vestjysk Banks mål er angivet i tabellen nedenfor.

Bæredygtighedsemne	Selskab	Mål	2024	2025
Behandling af persondata i egen arbejdsstyrke	Vestjysk Bank	Sikre 100% gennemførelse på GDPR-certificeringer via E-learning Gældende for alle medarbejdere (undtaget nyansatte, sygemeldte, barslende samt trainees/elever, der endnu ikke har gennemført certificeringerne).	99,53% gennemførelse i hele 2024	100% gennemførelse af GDPR-certificeringer for omfattede medarbejdere



Anvendte rapporteringsprincipper for ESRS S1



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Data vedr. ansatte, ledelse, løn m.m. dækker koncernens egen arbejdsstyrke.

Medmindre andet er angivet, er data opgjort pr. 31.12.2024.

Fuldtidsarbejdsstyrke

Både den lovmæssige opgørelse af gennemsnitligt antal medarbejdere (FTE) (dvs. fuldtidsansatte + kompenseret overarbejde* + omregnede timeansatte + fritstillede**) tillagt midlertidigt ansatte/vikarer omregnet til fuldtidsækvivalenter, opdelt på køn med udgangspunkt i CPR-nummer. Splitansatte tæller med som FTE hos primær arbejdsgiver.

* Kompenseret overarbejde er ikke med.

** Personer i opsagt stilling indgår i opgørelsen frem til endelige fratrædelsesdato, uanset om de er fritstillede eller ej.

Samlet antal timer for alle medarbejdere / antal fuldtidstimer* (*1.924 årsværk eller 160,33 md.)
Enhed: Full Time Equivalent (FTE).

Antal personer

Antal personer gennemsnit i perioden 01.01.2024-31.12.2024. Ansatte omfatter alle ansatte inkl. time-lønnede. Splitansatte tæller med som antal hos primær arbejdsgiver.

Antal ansatte pr. måned / antal måneder
Enhed: Antal

Antal fastansatte

FTE som ikke er ansat i en tidsbegrænset stilling opgjort på mænd/kvinder.
Sum af FTE - tidsbegrænsede ansatte mænd, kvinder, i alt
Enhed: FTE

Antal midlertidigt ansatte

FTE som er ansat i en tidsbegrænset stilling opgjort på mænd/kvinder.
Sum af tidsbegrænsede ansatte mænd, kvinder, i alt
Enhed: FTE

Antal ansatte med ikkegaranterede timer

N/A

Antal fuldtidsansatte

FTE opgjort som årsværk ansat på 1924 time pr. år eller 160,33 timer pr. måned opgjort på mænd/kvinder.
Sum af årsværk på 1.924 timer eller 160,33 time pr. måned mænd, kvinder, i alt
Enhed: FTE

Antal deltidsansatte

Sum af årsværk < 1.924 timer eller 160,33 time pr. måned mænd, kvinder, i alt. Deltidsansatte omfatter alle medarbejdere, der ikke er fuldtidsansatte, som fx timelønnede, studentermedhjælpere m.v.
Enhed: FTE

Kønsdiversitet

Antal kvinder ift. antal ansatte. Både fast- og midlertidigt ansatte indgår i opgørelsen.
Enhed: Pct.

Antal ansatte fordelt på køn

FTE opgjort på mænd/kvinder med udgangspunkt i cpr-nummer.
Sum af FTE for mænd, kvinder, i alt
Enhed: FTE

Kønsdiversitet i ledelseslag

Antal kvindelige ledere ift. det samlede antal ledere i banken. Omfatter direktion og referencer til direktionen.
Enhed: Pct.

Lønforskel mellem køn

Bruttoløn definition: Alle faste løndelev og tillæg samt engangsvederlag er medtaget.
Faste løndelev: Fx fri bil, biltilskud, fri telefon, arbejdsgiverbetalt pensionsbidrag og ATP.

Faste tillæg: Fx faste rådighedsvagtillæg og konstitueringstillæg.

Engangsvederlag: Fx vederlag for ekstraordinær indsats eller fastholdelsesgodtgørelse jf. aflønningspolitik. Studentermedhjælpere og vikarer med fast månedsløn er omfattet.

Beskatningsgrundlag til forsikringer, indestående i timebank, lønnet overarbejde, udbetaling af ikke-afholdte ferie og omsorgsdage samt fratrædelsesgodtgørelse indgår ikke i datagrundlaget.

Endelig er fradrag ifm. egenbetalt orlov/ferie eller andre løntræk ikke medtaget.

Opgøres som gennemsnit pr. måned og samlet gennemsnit i rapporteringsperioden beregnes. Alle lønninger er omregnet til bruttotimeløn for fuld tid.
Enhed: Pct.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

111

Arbejdernes Landsbank
Årsrapport 2024

Lønforskel mellem højst lønnede person og medarbejdere (ekskl. højst lønnede person)

Den samlede årlige vederlagsratio for den højst betalte person ift. medianen af det samlede årlige vederlag for alle ansatte (undtagen den højst betalte person). Def. af årlig samlet vederlagsratio: Årlig samlet kompensation inkluderer løn, aktieuddelinger, optionsuddelinger, ændring i pensionsværdier og ikke-kvalificerede udskudte kompensationsindtægter givet i løbet af et år.
Enhed: Gange.

Medarbejderomsætningshastighed

Andelen af fratrådte medarbejdere i perioden beregnes ift. gns. antal ansatte.
 $\text{Antal fratrådte} / ((\text{'Primo'} + \text{'Ultimo'}) / 2) \times 100$.
Enhed: Pct.

Hændelser, klager og alvorlige virkninger på menneskerettighederne

Forskelsbehandling herunder chikane

Hændelser rapporteret via whistleblower ordning, engagementsmåling eller APV.
Enhed: Antal hændelser

Klager

Modtagne klager indgivet via koncernens lovbestemte interne whistleblowerordning af rapporteret via Compliancefunktionens årsrapport for hele året.
Enhed: Antal

Klager indgivet via nationale kontaktpunkter for OECD's multinationale selskaber

Klager indgivet via kontaktpunkter for OECD (NCP Danmark) om overtrædelse af menneskerettigheder eller arbejdstagerrettigheder gennem selskabernes aktiviteter.
Enhed: Antal

Alvorlige menneskerettighedsspørgsmål

Selskaberne har ikke for nuværende processer, der måler og monitorerer menneskerettighedsspørgsmål og hændelser forbundet med egen arbejdsstyrke, ved manglende overholdelse af FN's vejledende principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Beløb for bøder og sanktioner

Omfanget af bøder, sanktioner og kompensation for alvorlige menneskerettighedsproblemer og hændelser forbundet med egen arbejdsstyrke, indberettet til Koncernrisikoafdelingen som en operationel hændelse under hændelseskategorien „Ansættelsesvilkår og sikkerhed på arbejdspladsen“ fx som følge af retssag eller faglig voldgift. Det suppleres med forespørgsel i Juridisk afdeling om kendskab til verserende retssager, som eventuelt endnu ikke er indberettet som en operationel hændelse.
Enhed: kr.



Arbejdstagere i værdikæden (ESRS S2)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



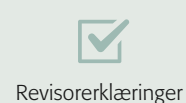
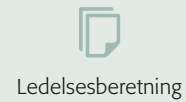
Revisorerklæringer

Som koncern med finansierings- og investeringsaktiviteter af betydeligt omfang har koncernen både et stort ansvar og mange muligheder for at sikre, at økonomiske aktiviteter og egen drift administreres ansvarligt og bidrager til ordentlige forhold for arbejdstagere i værdikæden. Disse forhold er i særlig grad forbundet med koncernens udlån og investeringer, hvor de afledte effekter af finansierede aktiviteter eller investerede midler potentielt kan påvirke arbejdstagere negativt, fx ved et brud på menneskerettigheder eller arbejdstagerrettigheder blandt koncernens virksomhedskunder eller i de selskaber, koncernen investerer i. I de følgende afsnit præsenteres de væsentlige indvirkninger og risici for koncernen, samt hvordan de håndteres gennem politikker og tiltag.





Præsentation af identificerede indvirkninger, risici og muligheder



Væsentlige indvirkninger

	Positiv eller negativ indvirkning
Ligebehandling og lige muligheder	
Ukorrigeret kønsfordeling i bestyrelsen via kapitalforvaltning Den gennemsnitlige andel af kvindelige bestyrelsesmedlemmer er lavere end andelen af mandlige. Dette har en indirekte negativ indvirkning på ligebehandling og muligheder for arbejdstagere i værdikæden. Koncernen har en indirekte indflydelse ved at støtte sine kunder i deres investeringer.	–
Ulig kønsmæssig lønkomensation via kapitalforvaltning Den gennemsnitlige ukorrigerede løn for mandlige arbejdere er højere end for kvindelige arbejdere. Koncernen har en indirekte negativ indvirkning for ligestilling mellem kønnene for arbejdere i værdikæden ved de nuværende investeringer.	–
Ulige behandling af arbejdere i værdikæden via kapitalforvaltning På grund af det store antal virksomheder, der håndteres gennem koncernens kapitalforvaltning, er der risiko for indvirkninger på arbejdere i værdikæden som følge af ulige behandling. Desuden kan virksomheder, hvori der foretages investeringer, have internationale værdikæder, hvor medarbejdere påvirkes negativt af ulige behandling.	–

Væsentlige risici og muligheder

	Finansiell risiko eller mulighed
Arbejdsvilkår	
Arbejdsforhold for arbejdere i værdikæden via finansiering Manglende udførlig screening af erhvervs-kunder for potentielle brud på menneskerettigheder og arbejdsrettigheder kan føre til potentielle kredittab og omdømmeskader for Arbejdernes Landsbank.	⚠



Arbejdsvilkår for arbejdstagere i værdikæden



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Politikker

Koncernen ønsker ikke at arbejde sammen med leverandører, finansiere eller investere i virksomheder, der ikke respekterer internationale menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder, herunder tvangsarbejde, børnearbejde og menneskehandel. Dette fastsættes i koncernens politik for samfundsansvar og bæredygtighed. Politikken relaterer sig til koncernens kerneforretningsområder kredit, investeringer, egne investeringer og egen drift og gælder derfor også berørte samfund (ESRS S3) samt forbrugere og slutbrugere (ESRS S4).

Håndteringen af indvirkninger, risici og muligheder på området for sociale forhold for arbejdstagere i værdikæden adresseres i politikkerne for koncernens kerneforretningsområder, herunder i politikker for investeringsområdet og i kreditpolitikken. Politikken fastsætter, hvordan forretningen drives ansvarligt i overensstemmelse med gældende lovgivning og internationale standarder som FN's principper for ansvarlig bankdrift, ansvarlige investeringer og Global Compact. De nævnte instrumenter er vurderet relevante for koncernen, hvilket er årsagen til, at politikken ikke er i overensstemmelse med andre anerkendte instrumenter. Politikken gælder for alle medarbejdere i koncernen og er offentlig tilgængelig på koncernens hjemmeside og desuden tilgængelig på intranet.

Koncernen har ikke et adfærdskodeks for leverandører til egen drift, men der er igangsat et tiltag for at udarbejde dette i 2025. Indtil det er udarbejdet, kan det ikke dokumenteres, at leverandører til egen drift er orienteret om koncernens politik for samfundsansvar og bæredygtighed. Koncernen har interne retningslinjer for indkøb, der skal sikre, at indkøbsaftaler overholder politikken. Der arbejdes fortsat på implementering af retningslinjerne.

Koncernen har kreditpolitikker, der definerer koncernens overordnede ønskede kreditrisikoprofil. Kreditpolitikkerne sætter rammerne for håndtering af bæredygtighedsrisici, herunder sociale forhold for arbejdere i værdikæden i koncernens kreditbevillingsprocesser. Politikkerne indeholder en række konkrete forhold, som der tages højde for i forbindelse med den samlede vurdering af en kunde, herunder kundens individuelle ESG-forhold, hvis det er relevant. Vurderingen har til formål at identificere relevante risici og muligheder, som derefter indgår som en del af den samlede kreditvurdering og kunderådgivning. Politikkerne gælder for Arbejdernes Landsbank, Vestjysk Bank og AL Finans, som alle har særskilte kreditpolitikker, mens styringen af kreditrisiko på koncernniveau foregår gennem Koncernkreditudvalget.

Tiltag

I forbindelse med kreditvurderingen af erhvervs- og foreningskunder foretages der, på baggrund af de finansielle og forretningsmæssige input, en risikoafstemt analyse, der modsvarer kompleksitet og formål med kreditvurderingen. I beslutningsgrundlaget tages der højde for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici. Analysen af sociale forhold er bl.a. med til at identificere risikoen for dårlige arbejdsforhold i virksomheden. Der foretages ESG-analyse i forbindelse med udlån til erhvervs-, landbrugs- og foreningskunder, når beløbet overstiger 250.000 kr. Handlingen foretages løbende.

Målsætninger

Der er ikke fastsat mål for risikoen. Effektiviteten af politikker og tiltag monitoreres ved, at der løbende følges op på, om ESG-analyser bliver udført via første linje kontrol. Efterlevelsen af politikken rapporteres til bestyrelsen min. en gang årligt.



Ligebehandling og lige muligheder



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Politikker

Arbejdernes Landsbank har en politik for ansvarlige investeringer og en politik for integration af bæredygtighedsrisici, der fastsætter de overordnede rammer for koncernens arbejde med bæredygtige investeringer og ESG-emner, herunder sikring af de sociale forhold for arbejdere i værdikæden såsom rimelig kønsfordeling, lønkomensation og ligebehandling. Politikkerne beskriver bankens arbejde med ESG-integration, aktivt ejerskab, afstemningspolitik, eksklusioner og generel governance på investeringsområdet, herunder hvordan håndtering af de negative indvirkninger integreres i investeringsbeslutningerne. Arbejderens Landsbanks politik for ansvarlige investeringer specificerer, at samarbejdspartnere på min. årlig basis skal gennemgå investeringer for brud på FN's Global Compact, FN's Menneskerettighedserklæring, OECD's retningslinjer for multinationale selskaber og ILO's arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere. Politikkerne gælder for alle investeringer på vegne af bankens kunder.

Vestjysk Bank har en politik for integration af bæredygtighedsrisici, der fastsætter de overordnede rammer for samarbejdspartnere på investeringsområdets arbejde med bæredygtige investeringer og ESG-emner, herunder sociale forhold for arbejdere i værdikæden. Politikken beskriver krav til udvælgelse af samarbejdspartnere, screening af investeringer og

aktivt ejerskab. Politikken gælder for alle investeringer forvaltet på vegne af Vestjysk Banks kunder (aktiver under forvaltning).

I politikkerne for investeringsområdet beskrives processen for identificering og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og -indikatorer, herunder for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder samt lige behandling af arbejdere i værdikæden. Hvis et selskab begår brud med en af disse, kan forvalteren søge at mitigere den negative indvirkning gennem aktivt ejerskab, der indebærer dialog med konkret målsætning. Her vil stemmeafgivelse også indgå, når dette er relevant. Hvis selskabet ikke håndterer problemet, kan det i yderste konsekvens medføre eksklusion.

Tiltag

Generelt stiller koncernen krav om, at de udpegede samarbejdspartnere alle har tilsluttet sig overholdelse af adfærdskodekser for ansvarlig forretningsskik og internationalt anerkendte standarder for due diligence og rapportering. Alle samarbejdspartnere, som anvendes ved porteføljepleje og puljeløsninger, har tilsluttet sig FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI). Arbejdernes Landsbank har selv tilsluttet sig UN PRI. Det betyder, at samarbejdspartnere er forpligtet til at integrere bæredygtighedsrelaterede faktorer i deres investeringsanalyser, beslutnings-

processer og deres arbejde med aktivt ejerskab. Det sætter dem i stand til at skride ind over for virksomheder, der bryder internationale love og normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og bekæmpelse af korruption.

Hvad angår Arbejdernes Landsbank egen investeringsforening 'AL Udenlandske Aktier, Etisk' er der skærpede krav. Der er en formuleret eksklusionsliste over de selskaber og lande, der ikke accepteres i investeringsforeningen. Derudover er der et skærpet krav til eksklusion af selskaber, hvor der er mistanke om overtrædelse af arbejdstagerrettighederne.

Koncernen anser screening af investeringernes negative bæredygtighedsvirkninger som et meget vigtigt redskab i arbejdet med bæredygtighed i investeringsbeslutningsprocesser. Dette kommer til udtryk både ved analysen før investering og løbende efterfølgende, så længe investeringen fortsætter. Utilfredsstillende negative bæredygtighedsvirkninger kan medføre, at en investering helt undlades. For eksisterende investeringer kan utilfredsstillende negative bæredygtighedsvirkninger medføre, at den økonomiske aktivitet søges påvirket ved fx dialog eller stemmeafgivelse ved generalforsamlinger, i de fleste tilfælde igennem bankens samarbejdspartnere. Hvilke negative bæredygtighedsvirkninger, der er prioriteret i forskellige sammenhænge, afhænger

bl.a. af relevans, tilgængelighed og datakvalitet. I sidste ende kan utilfredsstillende negative bæredygtighedsvirkninger medføre, at en investering afvikles. Negative bæredygtighedsvirkninger håndteres balanceret ift. hensynet til afkast og risiko ved investeringen på kundens vegne.

Ujævn kønsfordeling i bestyrelsen hos porteføljeselskaber

Kønsdiversitet indgår i hensynet til negative indvirkninger og aktivt ejerskab. Koncernen lægger vægt på lige repræsentation af kønnene, og ser det også som en fordel for en virksomhed at have en diversificeret bestyrelse.


Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i porteføljeselskaber

Ukorrigeret lønforskel og kønsdiversitet indgår i hensynet til negative indvirkninger og aktivt ejerskab. Koncernen lægger vægt på lige repræsentation af kønnene, og ser det også som en fordel for en virksomhed at have en diversificeret bestyrelse.

Ulige behandling af arbejdere i værdikæden gennem investeringsaktiviteter

Investeringer vil i de fleste sammenhænge gennemgå en normbaseret screening for brud på overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's)




Ledelsesberetning


Bæredygtighedsrapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab og årsregnskab


Revisorerklæringer

retningslinjer for multinationale virksomheder. Overtrædelser indgår i hensynet til negative indvirkninger og vil i særligt mange tilfælde udløse dialog som en del af det aktive ejerskab og i sidste ende frasalg.

Koncernen monitorerer løbende og rapporterer årligt i forbindelse med „Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer“, om der sker alvorlige menneskeret-tighedsproblemer og -hændelser i forbindelse med investeringsaktiviteterne. I 2023 blev der rapporteret en ubetydelig beholdning for koncernen, og beholdningen er nu solgt. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder er opgjort til 0,1 pct. af henholdsvis Arbejderens Landsbanks og Vestjysk Banks investeringer i 2023. Der er ikke registreret nogle sager vedr. koncernens kreditaktiviteter eller leverandører til egen drift.

Målsætninger

Der er ikke fastsat mål for indvirkningerne. Effektiviteten af politikker og tiltag monitoreres ved at Arbejdernes Landsbanks kapitalforvaltning og koncernens samarbejdspartnere løbende screener investeringerne for de ovenfor nævnte parametre og foretager relevant handling baseret på koncernens politik. Efterlevelsen af politikker rapporteres til bestyrelsen min. en gang årligt.

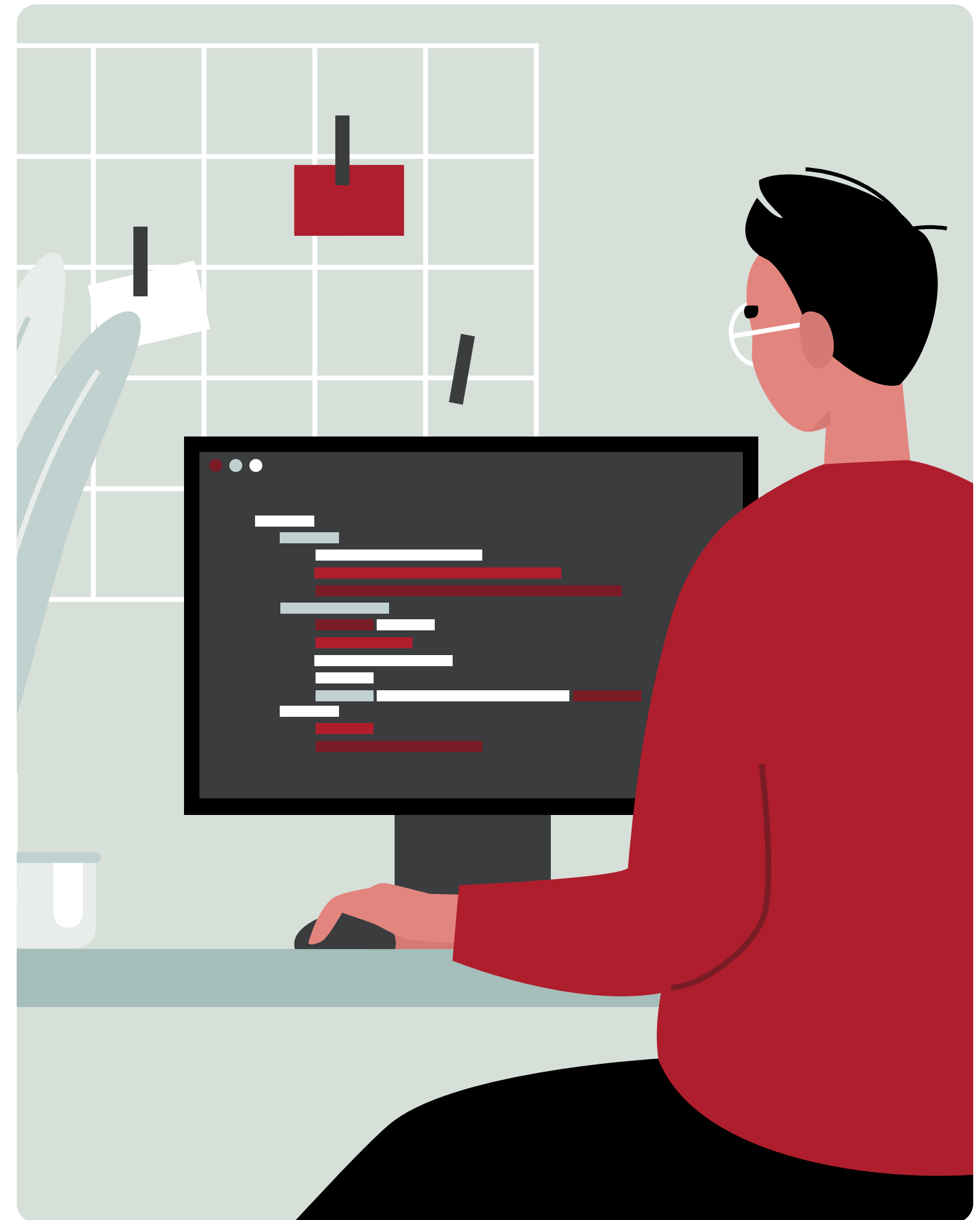
Processer for dialog og afhjælpning samt kanaler, hvor der kan gives udtryk for betænkeligheder

For investeringer bliver perspektiver fra arbejdere i værdikæden registreret via samarbejdspartnere. Det er også samarbejdspartnere, der håndterer dialogen og eventuelt afhjælpning.

Det er koncernens politik, at vores samarbejdspartnere skal gennemgå alle investeringer for brud på internationale normer og konventioner på min. årlig basis. For investeringer (eller selskaber), som har et bekræftet brud på én eller flere internationale normer, forventes det, at samarbejdspartnere enten indleder dialog med selskabet med henblik på at få selskabet til at tage ansvar for bruddet og ændre adfærd eller ekskluderer selskabet fra investeringsuniverset. Det skal fremgå af samarbejdspartnerens Politik for ansvarlige investeringer hvilken proces, der anvendes.

Direktøren for hhv. AL Markets Kapitalforvaltning i Arbejdernes Landsbank og Markets direktør i Vestjysk Bank har det operationelle ansvar for at sikre, at der handles på de tilgængelige informationer. Der er allokeret interne ressourcer i koncernens kapitalforvaltning til at monitorere og håndtere negative indvirkninger. I Vestjysk Bank screenes der primært gennem samarbejdspartnere, som har de rette ressourcer til at håndtere negative indvirkninger.

Hvad angår koncernens kunder og leverandører til egen drift kan arbejdere i værdikæden give udtryk for betænkeligheder via whistleblowerordninger, der er tilgængelige på Arbejderens Landsbank og Vestjysk Banks hjemmesider. Via disse kanaler kan dialogen håndteres. Der er ikke defineret en proces for indsamling af perspektiver for eller afhjælpning af eventuelle indvirkninger. Compliancefunktionen i Arbejdernes Landsbank og Sekretariatet i Vestjysk Bank har ansvaret for håndteringen af indberetninger og administrationen af whistleblowerordningerne. Koncernens whistleblowerordning er beskrevet yderligere på [side 125](#).





Berørte samfund (ESRS S3)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen ønsker at bidrage til fællesskabet og understøtte en positiv udvikling i lokalsamfundene i Danmark. Derfor engagerer koncernen sig i de lokalsamfund, den er en del af, og ønsker at være en attraktiv samarbejdspartner, der rådgiver og tilbyder finansielle produkter til privat- og erhvervs kunder samt foreninger i lokalsamfund i hele landet. Filialnetværket, der er det primære kontaktpunkt med lokale interessenter, understreger koncernens stærke lokale engagement og forankring. I dette afsnit præsenteres væsentlige indvirkninger og finansielle muligheder i relation til de lokalsamfund, som koncernen er aktive i, samt hvordan disse håndteres. Nedenfor uddybes, hvordan arbejdet er struktureret omkring politikker, der understøttes af tiltag, som løbende monitoreres. Koncernens menneskerettighedsforpligtelser, der er relateret til berørte samfund, beskrives i ESRS S2 Arbejdstagere i værdikæden på [side 114](#).

Præsentation af identificerede indvirkninger og finansielle risici og muligheder

Koncernen har identificeret to væsentlige indvirkninger og en væsentlig finansiell mulighed.

Berørte samfund (ESRS S3)

Væsentlige indvirkninger

	Positiv eller negativ indvirkning
Lokalsamfunds økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder	
Øget digitalisering kan føre til færre fysiske filialer og påvirke lokalsamfund På grund af øget digitalisering og teknologiske fremskridt tilbyder banksektoren flere digitale løsninger. Det kan resultere i lukning af fysiske filialer og dermed påvirke de enkelte lokalsamfund.	–
Finansiering af lokale klubber og foreninger Koncernen finansierer lokale klubber og foreninger i Danmark. Ved at servicere disse kunder støtter koncernen udvikling og social sammenhæng i lokalsamfund.	+

Væsentlige risici og muligheder

	Finansiell risiko eller mulighed
Lokalsamfunds økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder	
Finansiering af lokale klubber og foreninger Med den høje markedsandel inden for servicering af lokale klubber og foreninger i Danmark kan det medføre omdømmemæssige fordele og potentielt tiltrække andre typer kunder til koncernen.	★

Positiv indvirkning
 Negativ indvirkning
 Finansiell mulighed
 Finansiell risiko



Lokalsamfunds økonomiske, sociale og kulturelle rettigheder



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

FINANSIERING AF LOKALE KLUBBER OG FORENINGER Politikker

Koncernens væsentlige finansielle mulighed i relation til finansiering af foreninger udspringer af et øget kommercielt fokus på foreninger som kundesegment i Arbejdernes Landsbank. I bankens kreditpolitik er foreninger angivet som en af bankens primære målgrupper, og banken har i sin kreditpolitik udstukket rammerne for den ønskede kreditrisikoprofil for finansiering af foreninger med afsæt i bankens forretningsmodel samt koncernrisikostrategi. Kreditpolitikken finder anvendelse for Arbejdernes Landsbank. Kreditpolitikken er tilgængelig for medarbejdere på bankens intranet.

Koncernens positive indvirkning på lokalsamfund er en følgevirkning af det kommercielle fokus på finansiering af foreninger, som Arbejdernes Landsbanks kreditpolitik og erhvervsstrategi udstikker rammerne for. Indvirkningen er derfor ikke for nuværende adresseret i en af koncernens politikker.

Tiltag

Arbejdernes Landsbank er præget af at være en bank for foreninger, og banken ønsker at gøre det nemmere for foreninger at blive kunde. Finansiering af foreninger er derfor et fokuspunkt i bankens nye

erhvervsstrategi. Som følge af det øgede kommercielle fokus har banken ansat en foreningsdirektør og oprettet en enhed, der specialiserer sig i rådgivning af foreninger, samt investeret i et løft af IT-systemer, der skal gøre det nemmere at oprette nye kunder og give en bedre kundeoplevelse for eksisterende foreningskunder. Banken har desuden tre boligforeningscentre, der tilbyder specialiseret rådgivning til boligforeninger rundt om i landet.

Arbejdernes Landsbanks øgede kommercielle fokus på finansiering af foreninger understøtter samtidig bankens positive indvirkning på lokalsamfund, idet finansiering af foreninger understøtter udvikling og social sammenhængskraft i lokalsamfundene i Danmark. For nuværende har koncernen ikke etableret yderligere tiltag, der understøtter den positive indvirkning på lokalsamfund gennem finansiering af foreninger.

Vestjysk Bank har etableret et samarbejde med platformen Unioo, som har udviklet et professionelt bestyrelsesværktøj med henblik på at lette den administrationsbyrde, som frivillige foreninger i Danmark er underlagt.

Målsætninger

Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt defineret målsætninger, der er relateret til finansiering af foreninger. Arbejdernes Landsbank har budgetteret med vækst på foreningssegmentet, og forretningsomfanget for foreninger monitoreres og afrapporteres løbende til ledelsen.

ØGET DIGITALISERING KAN FØRE TIL FÆRRE FYSISKE FILIALER OG PÅVIRKE LOKALSAMFUND

Politikker

Den potentielt negative indvirkning på lokalsamfund relateret til færre fysiske filialer er blevet vurderet i forbindelse med koncernens første dobbelt væsentlighedsanalyse. Beslutninger om filialsammenlægninger og ændringer er baseret på en markedsanalyse, hvor forskellige parametre som fx kundesammensætning og afstand til andre filialer ligger til grund for en given beslutning. Indvirkningen er derfor ikke på nuværende tidspunkt adresseret i politikker.

Tiltag

Arbejdernes Landsbank er i gang med at udarbejde en drejebog for håndtering af filialsammenlægninger, hvori processer ved filialsammenlægninger, herunder processer for vurdering af potentielle indvirkninger på

lokalsamfund analyseres. Drejebogen forventes udarbejdet i løbet af 2025. Koncernen har ikke for nuværende planlagt yderligere tiltag, der afhjælper eller mitigerer indvirkningen på lokalsamfund eller etableret processer, der identificerer mitigerende tiltag i relation til indvirkningen.

Målsætninger

Den negative indvirkning på lokalsamfund relateret til færre filialer, er blevet identificeret i forbindelse med koncernens første dobbelt væsentlighedsanalyse. Derfor er der ikke på nuværende tidspunkt fastsat målsætninger for indvirkningen.

Processer for dialog og afhjælpning samt kanaler, hvor der kan give udtryk for betænkeligheder

Koncernen har ikke defineret specifikke processer for samarbejde med berørte samfund, eller kanaler, hvor berørte samfund kan give udtryk for betænkeligheder vedr. indvirkninger. Der eksisterer en række generelle processer, fx en whistleblowerordning og forskellige klagemekanismer, hvor berørte interessenter kan give udtryk for betænkeligheder, og hvor der eksisterer forretningsgange for hvordan dialogen med interessenter skal håndteres. En mere detaljeret beskrivelse af disse processer fremgår under ESRS S4 forbrugere og slutbrugere på [side 122](#).



Forbrugere og slutbrugere (ESRS S4)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen rådgiver og servicerer hundredtusindvis af kunder, herunder privatpersoner, virksomheder og foreninger. Blandt kunderne er der en stigende efterspørgsel efter personlig rådgivning, når der skal træffes store økonomiske beslutninger i livet, mens mange kunder i dagligdagen efterspørger en bredere vifte af digitale services til at kunne klare mange bankforretninger selv og få hurtige svar. Den øgede digitalisering medfører også et ansvar overfor kunder, der af forskellige årsager ikke formår at tage koncernens digitale services i brug, og koncernen prioriterer generelt IT-sikkerhed højt. I dette afsnit præsenteres de væsentlige indvirkninger og den væsentlige finansielle risiko koncernen har i relation til sine kunder, samt hvordan disse håndteres. Nedenfor uddybes, hvordan arbejdet er struktureret omkring politikker, der understøttes af tiltag, som løbende monitoreres. Koncernens menneskerettighedsforpligtigelse, der er relateret til kunder, beskrives i ESRS S2 Arbejdsgangere i værdikæden på [side 114](#).

Præsentation af identificerede indvirkninger, risici og muligheder

Koncernen har identificeret tre væsentlige indvirkninger og en væsentlig finansiell risiko.

Forbrugere og slutbrugere (ESRS S4)

Væsentlige indvirkninger

Positiv eller negativ indvirkning

Informationsrelateret indvirkning på kunder

Potentielt brud på kunders databeskyttelse

Koncernen har cirka 500.000 privatkunder, der alle afgiver personlige data. Potentielt misbrug eller kompromittering af disse data kan direkte påvirke kundernes ret til privatliv. Derudover kan dataene bruges til kriminelle aktiviteter såsom identitetstyveri eller bedrageri, hvilket kan forårsage yderligere negative indvirkninger for kunderne.



Social inklusion af kunder

Digitalisering af tjenester fremmedgør kunder, der ikke har digitale kompetencer

På grund af et stadig mere digitaliseret samfund og teknologiske fremskridt, bliver en stadig højere grad af koncernens services digitaliseret. Digitaliseringen af banktjenester kan fremmedgøre privatkunder, som ikke er i stand til eller uvillige til at foretage denne overgang. Dette kan begrænse deres adgang til banktjenester og samfundsmæssig inklusion.



Lokal tilstedeværelse

Placeringen af filialer og hæveautomater, der muliggør kontantudtag for ikke-digitaliserede kunder, har en positiv indvirkning på den sociale inklusion af forbrugere og slutbrugere. Dette kan især gælde ældre generationer, som måske ikke har tilpasset sig et digitaliseret samfund.



Væsentlige risici og muligheder

Finansiell risiko eller mulighed

Informationsrelateret indvirkning på kunder

Dataforstyrrelser og hacking-angreb

Databrud eller andre forstyrrelser kan påvirke koncernens evne til at operere. Langvarige forstyrrelser kan medføre direkte økonomiske tab som følge af driftstab og genopretningsomkostninger, samt skade koncernens omdømme, hvilket kan føre til tab af kunder og svækket tillid i markedet.



Positiv indvirkning Negativ indvirkning Finansiell mulighed Finansiell risiko



Informationsrelateret indvirkning på kunder



Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer

Politikker

Koncernens negative indvirkning på kunder, der er relateret til potentielt brud på datasikkerhed og den finansielle risiko relateret til dataforstyrrelser og hacking-angreb adresseres i koncernpolitik for behandling af personoplysninger og i koncernpolitik for IT-sikkerhed og driftsstabilitet. Politikernes formål er at sætte rammerne for koncernens efterlevelse af databeskyttelsesforordningen (GDPR) og for det ønskede IT-sikkerheds- og driftsstabilitetsniveau i koncernen. Politikkerne gælder for hele koncernen, og bestyrelserne i koncernens selskaber har det overordnede ansvar for politikkerne. Politikkerne er tilgængelige for medarbejdere på koncernens selskabers intranet.

Tiltag

Koncernen har under politik for behandling af personoplysninger defineret flere tiltag, som fx indførelse af forretningsgange og procedurer og skabelse af awareness omkring krav iht. GDPR, der skal sikre, at personoplysninger behandles lovligt og på en gennemsigtig måde ift. de registrerede kunder. Ved brug af databehandlere udarbejdes desuden en databehandlertale vedr. parternes forpligtelser iht. GDPR. Koncernen har etableret forretningsgange og procedurer med henblik på at mitigere risici relateret til dataforstyrrelse og hacking-angreb og monitorer kontinuerligt leverandørers IT-services i relation til IT-sikkerhed og

databeskyttelse. Koncernens IT-sikkerheds- og beredskabsafdeling håndterer koncernens tiltag vedr. informationsrelateret indvirkning på kunder.

Målsætninger

Der er ikke fastsat mål for koncernens væsentlige indvirkning relateret til potentielt brud på datasikkerhed og for risikoen relateret til dataforstyrrelser og hacking-angreb. Koncernens bestyrelse og direktorer forelægges en ledelsesrapportering mindst en gang årligt, og der rapporteres løbende til koncernens IT-sikkerhedskomiteé med henblik på at evaluere effekten af koncernens tiltag.





Social inklusion af kunder

Politikker

Væsentlige indvirkninger relateret til digitalisering af bankservices og tilstedeværelse af filialer og hæveautomater er blevet identificeret i forbindelse med koncernens første dobbelt væsentlighedsanalyse, og er derfor ikke på nuværende tidspunkt adresseret i politikker.

Tiltag

Koncernen behandler alle kunder lige og tilbyder sine kunder en basal betalingskonto jf. lov om basal betalingskonti, også selvom kunden er digitalt fritaget.

Arbejdernes Landsbank er en socialt ansvarlig og værdibaseret bank og er for 16. år i træk kåret som danskernes foretrukne bank. Banken ønsker at være en bank for alle og understøtter dette ved at arbejde for at alle typer af kunder får adgang til bankens services. Social inklusion af kunder håndteres af de enheder, der er ansvarlige for håndtering af bankens privatkunder.

Arbejdernes Landsbank byder alle kundetyper velkomne og har som en af de eneste banker fortsat valgt at tilbyde en gratis NemKonto, kort og netbank til sine kunder. Derigennem understøtter Arbejdernes Landsbank lighed i adgangen til finansielle tjenester ved at tilbyde alle privatkunder en gratis konto, der kan bruges til dække deres grundlæggende finansielle behov.

Arbejdernes Landsbank laver desuden løbende brugertests på specifikke digitale initiativer, hvor brugervenlighed på hjemmeside og digitale services evalueres af bankens kunder. Bankens arbejde med fremtidige digitale løsninger sker i henhold til den europæiske lov om tilgængelighed, som banken omfattes af fra 2025, der skal understøtte bedre digital inklusion og service for digitalt udfordrede kunder.

Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt igangsat specifikke tiltag, der understøtter den positive indvirkning på kunder gennem lokal tilstedeværelse og endnu ikke etableret processer med henblik på at identificere hensigtsmæssige tiltag, der understøtter eller mitigerer væsentlige indvirkninger relateret til bæredygtighedsemnet social inklusion af kunder.

Målsætninger

Væsentlige indvirkninger på kunder relateret til digitalisering af bankservices og lokal tilstedeværelse i form af filialer og hæveautomater er først blevet identificeret ifm. dobbelt væsentlighedsanalysen. Derfor er der ikke på nuværende tidspunkt opsat konkrete mål, der monitorerer udviklingen på, eller tiltag relateret til, koncernens væsentlige indvirkninger.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Processer for dialog og afhjælpning samt kanaler, hvor kunder kan give udtryk for betænkeligheder

Koncernen har ikke defineret specifikke processer for samarbejde med kunder om håndtering af væsentlige indvirkninger. For at forstå kundernes behov anvendes forskellige feedbackmekanismer, som fx kundetilfredshedsundersøgelser, net promoter scores, Voxmeter imagemålinger og Trustpilot. Den indsamlede indsigt bruges til at udvikle finansielle produkter og tjenester, der fremmer både finansiell inklusion og kundetilfredshed.

Koncernen har ikke én centraliseret proces for håndtering af tilfælde i relation til væsentlige negative indvirkninger på kunder, da de enkelte problemstillinger kan være vidt forskellige og kan berøre forskellige emner, produkter eller områder. Håndteringen af sager sker typisk med inddragelse af relevante forretningsenheder og stabsfunktioner såsom Compliance og Juridisk afdeling. Information om kanaler for håndtering af kunders betænkeligheder er tilgængelige på koncernens selskabers hjemmesider.

Koncernens kunder har adgang til at udtrykke deres betænkeligheder og få dem håndteret via følgende kanaler:

1. En kundeambassadør som kunder kan henvende sig til med enhver form for ris, ros og ideer.
2. Kunder kan også klage formelt til koncernens juridiske afdeling over ethvert forhold, som de er utilfredse med.

3. Kunder har adgang til at indberette alvorlige lovovertrædelser og øvrige alvorlige forhold via en whistleblowerordning. Koncernens whistleblowerordning er indrettet sådan, at henvendelser kan ske på anonym basis, hvis det ønskes. Enkeltpersoner, der benytter sig af whistleblowerordningen, er beskyttet mod represalier.
4. Forbrugere og mindre erhvervsdrivende kan desuden klage til Det finansielle ankenævn.
5. EU-Kommissionens online klageportal er tilgængelig for kunder, der ønsker at klage over en ydelse købt online, hvilket er særligt relevant for forbrugere med bopæl i et andet EU-land.

Der er ikke etableret formelle samarbejder med forretningsforbindelser eller pålagt disse særlige krav vedr. adgang til kanaler (fx klagemekanismer), som kunder kan anvende. Flere af koncernens samarbejdspartnere er finansielle virksomheder under tilsyn, som er underlagt lignende krav som koncernen vedr. adgang til klagemekanismer. Der er opstillet regler og procedurer for registrering af alle væsentlige operationelle hændelser, og der følges systematisk op på håndteringen af sådanne sager. Klagesager modtaget af koncernens juridiske afdeling eller af Det finansielle ankenævn behandles alle med henblik på at finde en løsning, som er tilfredsstillende for de involverede parter. Koncernen overvåger udviklingen i klagesager, herunder om oplysninger i konkrete klagesager giver anledning til at foretage generelle ændringer i processer eller produkter.

Koncernen har haft en klageansvarlig afdeling og en kundeambassadør i en årrække og modtager årligt et større antal henvendelser/klager fra sine kunder, herunder også et mindre antal klager, som kunderne indsender til Det finansielle klageneævn. Der foretages ikke specifikke kundeundersøgelser vedr. kundernes oplevelser med klagemekanismer, men koncernen vurderer, ud fra antallet af henvendelser/klager og indholdet af disse, at kunderne har tillid til mekanismerne og anser dem som tilgængelige og relevante.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

123

Arbejdernes Landsbank
Årsrapport 2024

Ledelsesoplysninger (Governance)

Virksomhedsadfærd (ESRS G1)

Koncernen anser god selskabsledelse og god forretningskik for at være grundlæggende forudsætninger for at opretholde et godt forhold til interne og eksterne interessenter og for at kunne indfri fastsatte finansielle og ikke-finansielle målsætninger. Lederne bakker op om arbejdet for at fremme god corporate governance og har valgt at følge hovedparten af anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse. Derudover er selskabernes værdier og kultur blandt medarbejderne helt centrale forudsætninger for at kunne drive forretning på forsvarlig vis og sikre en god forretningskik.

Koncernen har ligeledes stort fokus på forebyggelse af hvidvask, herunder de risikobegrænsende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at koncernens selskaber bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme. Eftersom forebyggelse af hvidvask ikke er defineret som et bæredygtighedsemne i ESRS, har koncernen offentliggjort virksomhedsspecifikke oplysninger for de væsentlige risici relateret til emnet.

I de følgende afsnit præsenteres koncernens væsentlige indvirkning og risici, samt hvordan de håndteres gennem politikker og tiltag.



Præsentation af identificerede indvirkninger, risici og muligheder

Koncernen har identificeret en væsentlig positiv indvirkning og to væsentlige risici.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

124

Arbejdernes Landbank
Årsrapport 2024

Virksomhedsadfærd (ESRS G1)

Væsentlige indvirkninger

Positiv eller negativ indvirkning

Nuværende virksomhedskultur

Koncernen har en positiv indvirkning på mennesker gennem en virksomhedskultur, der fremmer tillid til medarbejderne og modvirker en tavshedskultur. En stærk virksomhedskultur kan have en positiv effekt på medarbejdernes jobtilfredshed, loyalitet og stolthed over at arbejde i koncernens selskaber og er central for at tiltrække nye medarbejdere. Som en fagforeningsejet organisation forsøger Koncernen at skabe en stærk virksomhedskultur gennem en klar mission og velbegrundede værdier.



Væsentlige risici og muligheder

Finansiel risiko eller mulighed

Utsigtet finansiering, der muliggør terrorisme

Der er en risiko for, at koncernen kan blive involveret i finansiering af terrorisme, hvis mistænkelig kundefærd ikke opdages og håndteres korrekt. Dette kan resultere i bøder, juridiske sanktioner, samt skade på bankens omdømme. Denne risiko er ikke dækket af ESRS-standarden og derfor klassificeret som virksomhedsspecifik.



Hvidvaskning af penge

Koncernen risikerer at blive udnyttet til hvidvaskning, hvis nødvendige foranstaltninger og politikker ikke implementeres effektivt. Manglende forebyggelse kan føre til bøder og tab af bankens omdømme. Denne risiko er ikke dækket af ESRS-standarden og derfor klassificeret som virksomhedsspecifik.



Positiv indvirkning Negativ indvirkning Finansiell mulighed Finansiell risiko



Virksomhedskultur



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Administrations-, tilsyns- og ledelsesorganernes rolle

Bestyrelsernes og direktionernes kompetencer er beskrevet i ESRS 2 [side 35](#).

Virksomhedskultur og god forretningsskik

De respektive bestyrelser har i politik for sund virksomhedskultur og code of conduct fastsat forventningerne til, hvilken adfærd de ansatte bør have for at understøtte en sund kultur. Det er et centralt element i politik for sund virksomhedskultur, at kundens behov er i centrum, og at kunden får en kompetent og ansvarlig kunderådgivning. Udvalgte resultater fra den årlige medarbejdertilfredshedsundersøgelse indgår i vurderingen af selskabernes kultur.

Koncernen har ikke en særskilt politik for uddannelse i forretningsadfærd men både code of conduct og politik for sund virksomhedskultur understøtter god forretningsadfærd. Koncernen har etableret processer for uddannelse af medarbejdere på forskellige områder såsom GDPR, forebyggelse af hvidvask og IT-sikkerhed. Hertil kommer, at der flere gange årligt afholdes medarbejderuddannelse i håndtering og identifikation af risici, compliance og hvidvask, hvor der også undervises i forretningsadfærd.

Politik for sund virksomhedskultur

Formålet med politik for sund virksomhedskultur er at udstikke de overordnede rammer for at sikre en

sund virksomhedskultur i de respektive banker. Politik for sund virksomhedskultur indeholder en kulturprofil for de selskaber i koncernen, som er underlagt lovkravet om at have en politik for sund virksomhedskultur, hvilket omfatter Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank. Derudover indeholder hver banks politik en beskrivelse af ønsket og uønsket adfærd, samt beskrivelse af kontrol, overvågning og rapportering til bestyrelserne. Bestyrelserne er ansvarlige for fastlæggelsen af politik for sund virksomhedskultur. Den administrerende direktør har et særligt ansvar for at sikre efterlevelse af politik for sund virksomhedskultur, og bestyrelsesformanden redegør i sin beretning for generalforsamlingen for efterlevelse af politikken. Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank monitorerer løbende udviklingen i sund virksomhedskultur gennem bl.a. engagementsmålinger og pulsmålinger i bankerne.

Code of conduct

Koncernens selskabers respektive code of conduct indeholder en række adfærdsregler, der udtrykker rammer for adfærd indenfor områder som personlig adfærd og interessekonflikter samt kunder. Adfærdsreglerne har til formål at beskrive principperne for den adfærd ledelserne ønsker, at medarbejdere udviser overfor kunder, leverandører, myndigheder og hinanden. Den enkelte leder er ansvarlig for, at medarbejderne kender adfærdsreglerne og efterlever dem, ligesom det er lederen, der vurderer, om

det er nødvendigt at eksemplificere dem yderligere. For at udbrede kendskab til koncernens adfærdsregler sendes denne til alle nye medarbejdere. Selskabernes direktioner deltager desuden på introdage, hvor samtlige nye medarbejdere deltager, og fortæller om selskabernes værdier og kultur, hvilket understøtter kendskab til koncernens adfærdsregler.

Whistleblowerordning

Koncernen har etableret whistleblowerordninger, der sikrer, at det er muligt, at der fortroligt kan indberettes faktiske og potentielle alvorlige lovovertrædelser og øvrige alvorlige forhold, som whistlebloweren har fået kendskab til som led i sit arbejde. Whistleblowerordningen kan således ikke kun bruges til at indberette overtrædelser af den finansielle lovgivning og andre love, men også om øvrige alvorlige forhold. Sidstnævnte kategori indbefatter fx chikane og andre grove personrelaterede konflikter på arbejdspladsen. Whistleblowerordningen skal ses som et supplement til den direkte og daglige kommunikation mellem ansatte og ledere, sparring med HR og eventuelt med en tillidsrepræsentant, afhængig af emnet for indberetningen. Whistleblowerordningen kan bruges i sager, hvor de almindelige kommunikationskanaler ikke er egnede, fx i en sag vedr. bestikkelse, og/eller hvis whistlebloweren ønsker fortrolighed, fx i en sag vedr. seksuel chikane. Derudover har medarbejderne mulighed for at gøre opmærksom på forhold, der ikke er i overensstemmelse med god forretningsskik eller

sund virksomhedskultur, via nærmeste leder, tillidsmandssystemet, eller ved at rette henvendelse til koncernens uafhængige funktioner, Compliance, Risiko eller Intern Revision. Det er forventningen, at forretningsmæssige hændelser, herunder mulige tilfælde af korruption og bestikkelse, vil blive håndteret efter forretningsgangen for anvendelse af whistleblowerordningen. Koncernens selskaber har derudover procedurer til at registrere operationelle hændelser.



Forebyggelse af hvidvask (AML)



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

AML-afdelingen under ledelse af den hvidvaskansvarlige har til formål at sikre, at koncernen og dens selskaber overholder 'Lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme' samt 'Forordning om pengeoverførsel og EU's terrorforordninger'. Den hvidvaskansvarlige refererer direkte til direktionen, og rapporterer kvartalsvis til direktion og bestyrelse.

Politik for forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og sanktionsbrud

Formålet med politikken for forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og sanktionsbrud er at fastlægge koncernens strategiske mål på området. Politikken sikrer, at koncernen ikke misbruges til hvidvask eller terrorfinansiering, og at koncernen overholder gældende lovgivning, herunder hvidvaskloven og sanktioner fra EU, FN, Office of Foreign Assets Control (OFAC) og Office of Financial Sanctions Implementation (OFSI).

Politikken gælder for hele koncernen og godkendes af bestyrelsen. Hvert selskab i koncernen har desuden sin egen individuelle politik, som skal være i overensstemmelse med koncernpolitikken. Disse politikker godkendes først af de hvidvaskansvarlige i Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank, inden de fremlægges for selskabernes bestyrelser til endelig godkendelse.

Direktionen har ansvaret for at sikre, at kravene i hvidvaskloven og relaterede regler bliver implementeret og overholdt i koncernen.

Politikkerne er gjort tilgængelige for alle relevante medarbejdere via selskabernes intranet, så medarbejderne har let adgang til de nødvendige oplysninger og retningslinjer.

Tiltag

Koncernen har en række forretningsgange og kontrolbeskrivelser, som beskriver de forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering. Det inkluderer pligter vedr. undersøgelse, underretning, opbevaring af oplysninger, tavshedspligt og ajourføring af kundeforhold.

Medarbejdere i koncernen deltager i uddannelsesaktiviteter som e-learning, oplæg på implementeringsdage og temaundersøgelser. Disse aktiviteter sikrer, at medarbejderne har den nødvendige viden til at opdage og forebygge hvidvask og terrorfinansiering.

Der foretages løbende en risikovurdering dels på koncernniveau og dels for Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank. Risikovurderingerne er centrale for at forstå og håndtere risikoen for misbrug af koncernen til hvidvask og terrorfinansiering. Den seneste risikovurdering er foretaget i 2024.

Tiltagene der er beskrevet ovenfor gennemføres løbende.

Målsætninger

Der er ikke fastsat mål for risikoen. Bestyrelsen har fastlagt et generelt princip om, at risici forbundet med hvidvask, terrorfinansiering og sanktionsbrud skal begrænses i videst muligt omfang ud fra en risikobaseret tilgang. Effektiviteten af politikken og tiltagene monitoreres ved, at der løbende følges op på om koncernens kundeportefølje, og kundesegmenter lever op til de kriterier, der er fastlagt, samt om forretningsgange og kontrolbeskrivelser overholdes. Efterlevelsen af politikken rapporteres løbende og min. én gang årligt til bestyrelsen.



Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer

Ledelses- påtegning



Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og banken kan påvirkes af, samt at bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet i overensstemmelse med de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering, som fastsat i lov om finansiel virksomhed, og artikel 8 i EU's taksonomi-forordning.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsrapporten for 2024 for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank med filnavn 549300D6BJ7XOO03RR69-2024-12-31-da i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. februar 2025

Direktionen:

Jan W. Andersen
Administrerende direktør

Frank Mortensen
Viceadministrerende direktør

Svend Randers
Bankdirektør

Gry Bandholm
Bankdirektør

Simon S. Jørgensen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Claus Jensen
Formand

Ole Wehlast
Næstformand

Lars Andersen

Christian Riewe

Lizette Risgaard

Henning Overgaard

Anja C. Jensen

Kenneth Hove

Caroline Søborg Ahlefeldt


Morten Juhl

Jesper Pedersen

Nadja Lind Bøgh Karlsen

Tina Holm Christensen




Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


**Koncernregnskab
og årsregnskab**


Revisorerklæringer

Koncernregnskab og årsregnskab



Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
4	3.702	3.191	2.296	1.808
4	949	831	628	572
5	-1.362	-743	-1.046	-583
Netto renteindtægter	3.290	3.279	1.878	1.797
	108	53	41	28
6	1.510	1.500	836	810
6	-104	-92	-40	-42
Netto rente- og gebyrindtægter	4.803	4.740	2.715	2.594
7	520	656	243	368
	62	73	44	44
8	-3.000	-2.770	-1.915	-1.723
	-156	-175	-69	-64
	-46	-53	-33	-41
9	51	181	21	82
26-27	-26	-140	625	631
Resultat før skat	2.209	2.511	1.630	1.891
10	-575	-673	-242	-313
Årets resultat	1.634	1.838	1.388	1.578
Fordeles på:				
	1.335	1.530	1.335	1.538
	58	46	53	39
	241	261	-	-
Årets resultat	1.634	1.838	1.388	1.578

Totalindkomstopgørelse

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Årets resultat	1.634	1.838	1.388	1.578
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
	-	-	-2	-5
30	-1	104	1	100
10	5	-20	5	-20
	-27	-	-27	-
10	7	-	7	-
	-2	-1	-	-
10	0	0	-	-
Anden totalindkomst i alt	-17	84	-16	75
Årets totalindkomst	1.617	1.922	1.372	1.653
Fordeles på:				
	1.319	1.614	1.319	1.614
	58	46	53	39
	240	263	-	-
Årets totalindkomst	1.617	1.922	1.372	1.653

Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



Balance

Koncernen

Banken

Note	Koncernen		Banken		
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	
Aktiver					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	18.058	11.597	14.805	8.387
9, 24	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	570	325	3.686	2.454
9, 11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.793	47.593	32.485	29.382
12	Obligationer til dagsværdi	29.472	33.660	17.710	22.359
	Aktier mv.	2.462	2.323	1.027	988
26	Kapitalandele i associerede virksomheder	109	109	4	9
27	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	5.342	5.090
28	Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.704	16.695	8.806	7.947
29	Immaterielle aktiver	156	189	-	-
30	Grunde og bygninger	2.590	2.552	1.257	1.543
	Heraf investeringsejendomme	475	179	9	168
	Heraf domicilejendomme	2.116	2.373	1.248	1.375
31	Øvrige materielle aktiver	130	130	72	74
	Aktuelle skatteaktiver	121	-	35	-
	Aktiver i midlertidig besiddelse	11	36	1	1
33	Andre aktiver	1.712	1.707	1.030	1.020
	Periodeafgrænsningsposter	88	83	47	42
	Aktiver i alt	126.976	116.999	86.308	79.296

Koncernen

Banken

Note	Koncernen		Banken		
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	
Passiver					
Gæld					
34	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	653	571	636	592
13	Indlån og anden gæld	80.486	76.915	53.702	51.821
	Indlån i puljeordninger	18.704	16.695	8.806	7.947
14	Udstedte obligationer til dagsværdi	3.530	-	3.530	-
15	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.504	4.136	3.325	3.816
40	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	40	-	40	-
	Aktuelle skatteforpligtelser	-	32	-	45
35	Andre passiver	3.449	2.970	1.980	1.677
	Periodeafgrænsningsposter	82	83	22	17
	Gæld i alt	110.449	101.401	72.041	65.914
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	15	15	-	-
32	Hensættelser til udskudt skat	225	151	32	64
9, 36	Hensættelser til tab på garantier	43	30	8	9
37	Andre hensatte forpligtelser	119	156	35	37
	Hensatte forpligtelser i alt	402	351	75	111
16	Efterstillede kapitalindskud	1.275	1.275	1.275	1.150
Egenkapital					
38	Aktiekapital	2.100	2.100	2.100	2.100
	Opskrivningshenlæggelser	518	589	512	582
	Reserve efter indre værdis metode	-	-	2.147	1.899
	Vedtægtsmæssige reserver	522	511	-	-
	Overført overskud	8.366	7.511	6.748	6.130
	Foreslået udbytte	525	525	525	525
	Arbejdernes Landsbanks aktionærer	12.032	11.236	12.032	11.236
17	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	985	985	885	886
	Minoritetsinteresser	1.833	1.751	-	-
	Egenkapital i alt	14.850	13.972	12.917	12.121
	Passiver i alt	126.976	116.999	86.308	79.296

Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



Egenkapitalopgørelse

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Vedtægts- mæssige reserver ² mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Minoritets- interesser mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Koncernen 2024									
Egenkapital primo	2.100	589	511	7.511	525	11.236	985	1.751	13.972
Totalindkomst									
Årets resultat	-	-	10	800	525	1.335	58	241	1.634
Anden totalindkomst									
Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	-	-0	-	-	-	-0	-	-0	-1
Anden til- og afgang ¹	-	-76	-	76	-	-	-	-	-
Dagsværdiregulering af udstedte obligationer som følge af ændringer i kreditrisiko	-	-	-	-27	-	-27	-	-	-27
Genmåling af ydelsesbaserede pensionsordninger	-	-	-	-1	-	-1	-	-0	-2
Skat	-	5	-	7	-	12	-	0	12
Anden totalindkomst i alt	-	-71	-	55	-	-16	-	-1	-17
Totalindkomst i alt	-	-71	10	855	525	1.319	58	240	1.617
Transaktioner med ejere									
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-59	-	-59
Udbetalt udbytte for 2023	-	-	-	-	-525	-525	-	-141	-666
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	2	-	2	-	-	2
Køb af egne aktier i Vestjysk Bank	-	0	1	-0	-	1	-	-16	-15
Køb af egne aktier	-	-	-	-4	-	-4	-	-	-4
Salg af egne aktier	-	-	-	3	-	3	-	-	3
Transaktioner med ejere i alt	-	0	1	1	-525	-523	-59	-157	-739
Egenkapital ultimo	2.100	518	522	8.366	525	12.032	985	1.833	14.850

¹ Realiserede opskrivningshenlæggelser.

² Vedtægtsmæssige reserver på i alt 717 mio. kr. består af hhv. 569 mio. kr. fra omdannelsen af Den Jyske Sparekasse til aktieselskab i 2018, 127 mio. kr. som i forbindelse med en vedtægtsændring i 2015 blev overført fra garantkapital til vedtægtsmæssige reserver og 21 mio. kr. i samlet forrentning, hvor af 14 mio. kr. vedrører 2024. De vedtægtsmæssige reserver kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte. Minoritetsinteressernes andel af den vedtægtsmæssige reserve udgør 194 mio. kr.



Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Vedtægts- mæssige reserver ² mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Minoritets- interesser mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Koncernen 2023									
Egenkapital primo	2.100	514	506	6.503	210	9.833	990	1.525	12.348
Totalindkomst									
Årets resultat	-	-	5	1.000	525	1.530	46	261	1.838
Anden totalindkomst									
Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	-	103	-	-	-	103	-	1	104
Anden til- og afgang ¹	-	-8	-	8	-	-	-	-	-
Genmåling af ydelsesbaserede pensionsordninger	-	-	-	-0	-	-0	-	-0	-1
Skat	-	-20	-	0	-	-20	-	0	-20
Anden totalindkomst i alt	-	75	-	8	-	83	-	1	84
Totalindkomst i alt	-	75	5	1.008	525	1.614	46	263	1.922
Transaktioner med ejere									
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-50	-	-50
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-51	-	-51
Udbetalt udbytte for 2022	-	-	-	-	-210	-210	-	-37	-247
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	1	-	1	-	-	1
Køb af egne aktier	-	-	-	-3	-	-3	-	-	-3
Salg af egne aktier	-	-	-	2	-	2	-	-	2
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-1	-210	-211	-51	-37	-298
Egenkapital ultimo	2.100	589	511	7.511	525	11.236	985	1.751	13.972

¹ Realiserede opskrivningshenlæggelser.

² Vedtægtsmæssige reserver på i alt 703 mio. kr. består af hhv. 569 mio. kr. fra omdannelsen af Den Jyske Sparekasse til aktieselskab i 2018, 127 mio. kr. som i forbindelse med en vedtægtsændring i 2015 blev overført fra garantkapital til vedtægtsmæssige reserver og 7 mio. kr. i årets forrentning. De vedtægtsmæssige reserver kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte. Minoritetsinteressernes andel af den vedtægtsmæssige reserve udgør 192 mio. kr.



Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Reserve efter indre værdis metode mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Banken 2024								
Egenkapital primo	2.100	582	1.899	6.130	525	11.236	886	12.121
Totalindkomst								
Årets resultat	-	-	248	562	525	1.335	53	1.388
Anden totalindkomst								
Anden totalindkomst efter skat vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-2	-	-	-2	-	-2
Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden til- og afgang ¹	-	-76	-	76	-	-	-	-
Dagsværdiregulering af udstedte obligationer som følge af ændringer i kreditrisiko	-	-	-	-27	-	-27	-	-27
Skat	-	5	-	7	-	12	-	12
Anden totalindkomst i alt	-	-70	-2	56	-	-16	-	-16
Totalindkomst i alt	-	-70	246	618	525	1.319	53	1.372
Transaktioner med ejere								
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-54	-54
Udbetalt udbytte for 2023	-	-	-	-	-525	-525	-	-525
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	2	-	2	-	2
Køb af egne aktier i Vestjysk Bank	-	-	1	-	-	1	-	1
Køb af egne aktier	-	-	-	-4	-	-4	-	-4
Salg af egne aktier	-	-	-	3	-	3	-	3
Transaktioner med ejere i alt	-	-	1	1	-525	-523	-54	-577
Egenkapital ultimo	2.100	512	2.147	6.748	525	12.032	885	12.917

¹ Realiserede opskrivningshenlæggelser.

Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer




Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Reserve efter indre værdis metode mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Banken 2023								
Egenkapital primo	2.100	510	1.396	5.617	210	9.833	838	10.671
Totalindkomst								
Årets resultat	-	-	531	482	525	1.538	39	1.578
Anden totalindkomst								
Anden totalindkomst efter skat vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-5	-	-	-5	-	-5
Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	-	100	-	-	-	100	-	100
Anden til- og afgang ¹	-	-8	-24	32	-	-	-	-
Skat	-	-20	-	-	-	-20	-	-20
Anden totalindkomst i alt	-	72	-28	32	-	75	-	75
Totalindkomst i alt	-	72	503	514	525	1.614	39	1.653
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	50	50
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-42	-42
Udbetalt udbytte for 2022	-	-	-	-	-210	-210	-	-210
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	1	-	1	-	1
Køb af egne aktier	-	-	-	-3	-	-3	-	-3
Salg af egne aktier	-	-	-	2	-	2	-	2
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-1	-210	-211	8	-203
Egenkapital ultimo	2.100	582	1.899	6.130	525	11.236	886	12.121


¹ Realiserede opskrivningshenlæggelser samt andel af andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

 Ledelsesberetning

 Bæredygtigheds-
rapportering

 Ledelsespåtegning

 **Koncernregnskab
og årsregnskab**

 Revisorerklæringer



Pengestrømsopgørelse

Koncernen

Note	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Resultat før skat	2.209	2.511
Regulering for ikke-likvide driftsposter		
Netto renteindtægter og udbytte af aktier mv.	-3.397	-3.332
7 Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	1	-21
7 Dagsværdiregulering af udstedte obligationer	67	-
29 Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	45	43
Af-, ned- og opskrivninger på materielle aktiver	110	132
Gevinst og tab ved salg af materielle aktiver	6	-6
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-51	-181
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	26	140
Øvrige reguleringer	-22	1
Ændring i driftskapital		
Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	-5.634	-3.423
Obligationer og aktier	4.049	-5.238
Indlån og gæld til kreditinstitutter mv.	3.654	3.862
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	40	-42
Øvrige aktiver og passiver	388	525
Modtagne renter	4.658	3.867
Betalte renter	-1.270	-679
Modtagne udbytter	108	53
Betalt selskabsskat	-642	-256
Pengestrøm fra driftsaktivitet	4.344	-2.043
26 Køb af associerede virksomheder	-35	-43
Salg af associerede virksomheder	-	1
29 Køb af immaterielle aktiver	-12	-16
30-31 Køb af materielle aktiver	-404	-435
Salg af materielle aktiver	294	32
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-157	-461

Koncernen

Note	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Provenu ved udstedelse af obligationer	3.443	1.850
15 Indfrielse af obligationer	-610	-30
Afdrag på leasingforpligtelser	-46	-37
16 Udstedelse af supplerende kapital	125	250
16 Indfrielse af supplerende kapital	-125	-250
17 Udstedelse af hybrid kernekapital	-	50
17 Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-50
Betalte renter af hybrid kernekapital	-59	-51
Udbetalt udbytte, ekskl. udbytte af egne aktier	-664	-246
Køb af egne aktier i Vestjysk Bank	-15	-
39 Køb af egne aktier	-4	-3
39 Salg af egne aktier	3	2
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	2.048	1.485
Årets pengestrøm	6.236	-1.019
Likvider primo	11.877	12.896
Likvider ultimo	18.113	11.877
Likvider ultimo omfatter:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	18.058	11.597
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	55	280
Likvider ultimo	18.113	11.877


Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 Revisorerklæringer



Pengestrømsopgørelse (fortsat)

Koncernen

Note	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Ændringer i gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet		
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet primo	5.643	3.833
Provenue fra udstedelse af obligationer og supplerende kapital	3.568	2.100
Indfrielse af obligationer og supplerende kapital	-735	-280
Afdrag på leasingforpligtelser	-46	-37
Ikke-kontante ændringer		
Tilgang på leasingforpligtelser	18	2
Genmåling af leasingforpligtelser	3	19
Valutakursreguleringer	45	1
Dagsværdireguleringer	27	-
Amortisering	-6	5
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet ultimo	8.518	5.643

Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet omfatter udstedte obligationer, leasingforpligtelser og supplerende kapital.

Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer



Oversigt over noter



Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer

138

Arbejdernes Landsbank
Årsrapport 2024

Væsentlige noter

Note	Side
1 Kapitalgrundlag	139
2 Kapitalstyring	140
3 Segmentoplysninger	141
4 Renteindtægter	142
5 Renteudgifter	142
6 Netto gebyr- og provisionsindtægter	142
7 Kursreguleringer	142
8 Udgifter til personale og administration	143
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	144
10 Skat	147
11 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	147
12 Obligationer til dagsværdi	147
13 Indlån og anden gæld	148
14 Udstedte obligationer til dagsværdi	149
15 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	150
16 Efterstillede kapitalindskud	151
17 Hybrid kernekapital	151
18 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	152
19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter	153
20 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	159
21 Risikostyring	163
Kreditrisiko	164
Markedsrisiko	185
Likviditetsrisiko	190
Operationel risiko	192

Øvrige noter

Note	Side
22 Aflønning af ledelsen og væsentlige risikotagere	195
23 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed	196
24 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	196
25 Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher	197
26 Kapitalandele i associerede virksomheder	197
27 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	197
28 Aktiver tilknyttet puljeordninger	197
29 Immaterielle aktiver	198
30 Grunde og bygninger	198
31 Øvrige materielle aktiver	199
32 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	200
33 Andre aktiver	200
34 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	200
35 Andre passiver	200
36 Hensættelser til tab på garantier	201
37 Andre hensatte forpligtelser	201
38 Aktiekapital	201
39 Egne aktier	201
40 Modtagne sikkerheder som kan sælges eller genpantsettes	202
41 Afgivne sikkerheder	202
42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	203
43 Modregningsmuligheder	207
44 Leasing	208
45 Nærtstående parter	209
46 Koncernoversigt	211
47 Hoved- og nøgletal	213
48 Nøgletalsdefinitioner	217
49 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	218
50 Opsummering af væsentlig regnskabspraxis	219



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Væsentlige noter

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
1 Kapitalgrundlag				
Transformation fra egenkapital til NEP-grundlag				
Egenkapital	14.850	13.972	12.917	12.121
Regulering for udstedte obligationer til dagsværdi	90	-	90	-
Foreslået udbytte	-644	-666	-525	-525
Hybrid kernekapital inkl. skyldige renter	-985	-991	-885	-886
Ikke-medregnede minoritetsinteresser	-556	-599	-	-
Immaterielle aktiver	-156	-189	-	-
Fradrag for egne aktier i kunders sikkerhedsdepot	-1	-2	-	-
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-39	-37	-24	-24
Fradrag for nødlidende eksponeringer	-383	-400	-91	-78
Kapitalinstrumenter i finansielle enheder	-193	-241	-	-
Egentlig kernekapital	11.985	10.846	11.481	10.609
Hybrid kernekapital ¹	985	955	885	859
Ikke-medregnede minoritetsinteresser	6	-4	-	-
Kernekapital	12.976	11.797	12.366	11.468
Supplerende kapital ¹	1.293	1.275	1.293	1.150
Ikke-medregnede minoritetsinteresser	51	11	-	-
Kapitalinstrumenter i finansielle enheder	-2	-22	-	-
Kapitalgrundlag	14.318	13.061	13.659	12.618
NEP-kapital	6.765	3.816	6.765	3.816
NEP-grundlag	21.083	16.877	20.424	16.434

¹ Pr. 31.12.2024 er skyldige renter inkluderet i hybrid kernekapital og supplerende kapital, jf. EBA report on the monitoring of Additional Tier 1 (AT1), Tier 2 and TLAC/MREL eligible liabilities instruments of European Union (EU) institutions - update ((EBA/REP/2024/11).



Note 2

Kapitalstyring



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernens kapitalgrundlag består af egentlig kernekapital, hybrid kernekapital og supplerende kapital, som fremgår af [note 1](#).

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

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

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

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

Arbejdernes Landbank ejer 72,9 pct. af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Vestjysk Bank. De resterende 27,1 pct. tilhører minoritetsaktionærer. Herudover er der minoritetsinteresser i Vestjysk Bank i form af ejere af hybride kernekapitalinstrumenter for 96 mio. kr. Minoritetsaktionærers og andre minoritetsinteressers andel af kapitalen i Vestjysk Bank kan kun indregnes i det konsoliderede kapitalgrundlag med et beløb svarende til minoritetsinteressernes andel af det samlede kapitalkrav i Vestjysk Bank. I fastsættelse af koncernens kapitalmål indregner koncernen kapital fra minoritetsinteresserne svarende til minoritetsinteressernes andel af det fastlagte kapitalmål i Vestjysk Bank.

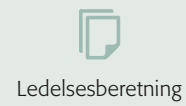
Arbejdernes Landsbank udsteder al hybrid og supplerende kapital i koncernen og vil fortsætte med at funde Vestjysk Bank i forhold til deres kapitalbehov. NEP-instrumenter udstedt i Vestjysk Bank kan ikke indregnes i det konsoliderede NEP-grundlag, og Arbejdernes Landsbank har derfor på tilsvarende vis udstedt NEP-instrumenter i koncernen, og funder løbende Vestjysk Bank ud fra deres behov for NEP-kapital.

Med baggrund i lovkrav og de fastsatte grænseværdier for kapitalindikatorer i genopretningsplanen har koncernen fastsat en kapitalmålsætning, der dækker solvensbehovet tillagt kapitalbevaringsbuffer,

SIFI-buffer og en institutspecifik systemisk ejendomsbuffer samt en yderligere overdækning på 4,0 procentpoint. Målsætningen svarer til gult lys-indikatoren i genopretningsplanen og sikrer, at koncernen fortsat kan absorbere en fuldt indfaset kontracyklisk kapitalbuffer.

Målet for koncernens kapitalprocent er opgjort til 18,0 pct., og 17,7 pct. efter fradrag for minoritetsinteressernes andel i Vestjysk Bank. Med en kapitalprocent på 21,4 pct. ultimo 2024 har koncernen således en overdækning på 3,7 procentpoint. Koncernens kapitalkrav består af solvensbehovet og det til enhver tid gældende kombinerede kapitalbufferkrav, som aktuelt udgøres af kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske kapitalbuffer, en SIFI-buffer og en systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomselskaber.

Koncernens langsigtede kapitalplanlægning baseres på økonomiske fremskrivninger med udgangspunkt i koncernens strategi, men under forskellige makroøkonomiske og idiosynkratiske stressscenarier og med indregning af forventede effekter af kommende lovgivning. For yderligere informationer henvises til koncernens søjle 3 rapportering pr. 31. december 2024: www.al-bank.dk/søjle3-december-2024. Rapporteringen er ikke omfattet af revision.



Note

3 Segmentoplysninger

	AL Bank ¹ mio. kr.	Vestjysk Bank mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 2024			
Resultatopgørelse			
Netto renteindtægter	1.980	1.310	3.290
Netto gebyr- og provisionsindtægter	836	570	1.406
Kursreguleringer og udbytte	284	343	628
Andre driftsindtægter	57	5	62
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-30	4	-26
Indtægter i alt	3.127	2.233	5.360
Omkostninger og afskrivninger	-2.170	-1.032	-3.202
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12	39	51
Omkostninger i alt	-2.158	-993	-3.151
Resultat før skat	969	1.240	2.209
Skat	-268	-307	-575
Årets resultat	701	933	1.634
Aktiver			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	32.078	20.715	52.793
Obligationer til dagsværdi	17.710	11.762	29.472
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	104	109
Øvrige aktiver	31.960	12.642	44.602
Aktiver i alt	81.752	45.224	126.976
Passiver			
Indlån og anden gæld	53.701	26.784	80.486
Øvrige passiver	20.105	11.535	31.640
Egenkapital	7.946	6.904	14.850
Passiver i alt	81.752	45.224	126.976

Koncernen driver alene virksomhed fra driftssteder etableret i Danmark.

Koncernens omsætning, defineret som rente-, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter, udgør 6.223 mio. kr. (2023: 5.595 mio. kr.).

¹ Arbejdernes Landsbank inkl. 100 pct. ejede dattervirksomheder.


Note

3 Segmentoplysninger (fortsat)

	AL Bank ¹ mio. kr.	Vestjysk Bank mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 2023			
Resultatopgørelse			
Netto renteindtægter	1.926	1.352	3.279
Netto gebyr- og provisionsindtægter	813	596	1.409
Kursreguleringer og udbytte	397	312	709
Andre driftsindtægter	65	7	73
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-111	-29	-140
Indtægter i alt	3.090	2.238	5.329
Omkostninger og afskrivninger	-1.982	-1.017	-2.998
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	80	101	181
Omkostninger i alt	-1.902	-915	-2.817
Resultat før skat	1.188	1.323	2.511
Skat	-343	-330	-673
Årets resultat	845	993	1.838
Aktiver			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	29.215	18.378	47.593
Obligationer til dagsværdi	22.359	11.302	33.660
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	100	109
Øvrige aktiver	23.296	12.340	35.636
Aktiver i alt	74.879	42.120	116.999
Passiver			
Indlån og anden gæld	51.795	25.120	76.915
Øvrige passiver	15.653	10.459	26.112
Egenkapital	7.431	6.541	13.972
Passiver i alt	74.879	42.120	116.999

¹ Arbejdernes Landsbank inkl. 100 pct. ejede dattervirksomheder.



 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 Koncernregnskab og årsregnskab

 Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
4 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	553	305	636	328
Udlån og andre tilgodehavender	3.149	2.883	1.660	1.478
Øvrige renteindtægter	0	2	-	2
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode i alt	3.702	3.191	2.296	1.808
Obligationer	861	700	543	446
Afledte finansielle instrumenter	89	130	85	125
Heraf valutakontrakter	-4	-10	-6	-13
Heraf rentekontrakter	93	140	91	138
Andre renteindtægter i alt	949	831	628	572
Renteindtægter i alt	4.651	4.022	2.924	2.380
Heraf udgør reverseforretninger ført under:				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
5 Renteudgifter				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-35	-20	-21	-21
Indlån og anden gæld	-881	-440	-597	-311
Udstedte obligationer	-339	-186	-334	-174
Efterstillede kapitalindskud	-91	-87	-87	-71
Øvrige renteudgifter	-16	-10	-8	-6
Renteudgifter i alt	-1.362	-743	-1.046	-583
Heraf udgør repoforretninger ført under:				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-0	-	-0	-

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
6 Netto gebyr- og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter ¹	322	291	170	147
Betalingsformidling	295	275	182	172
Lånesagsgebyrer ²	395	422	318	324
Garantiprovision	157	157	63	63
Øvrige gebyrer og provisioner	341	356	104	105
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.510	1.500	836	810
AL-BoligBonus	-24	-25	-24	-25
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-80	-67	-16	-17
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	-104	-92	-40	-42
Netto gebyr- og provisionsindtægter	1.406	1.409	796	769
7 Kursreguleringer				
Obligationer	344	613	196	440
Aktier mv.	118	109	28	27
Investeringsejendomme	-1	21	-1	21
Valuta	103	92	66	58
Afledte finansielle instrumenter	22	-183	21	-179
Heraf valutakontrakter	6	-4	6	-4
Heraf rentekontrakter	16	-179	15	-175
Heraf aktiekontrakter	0	-0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.680	1.488	849	783
Indlån i puljeordninger	-1.680	-1.488	-849	-783
Øvrige aktiver	1	2	-	1
Udstedte obligationer	-67	-	-67	-
Kursreguleringer i alt	520	656	243	368

¹ Koncernens indtægter fra forvaltningsaktiviteter udgør 204 mio. kr. (2023: 186 mio. kr.).

² Koncernens provisioner fra realkreditinstitutter udgør 288 mio. kr. (2023: 292 mio. kr.). Koncernens modtagne lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, udgør 40 mio. kr. (2023: 47 mio. kr.).



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
8 Udgifter til personale og administration				
Vederlag til ledelsen				
Bestyrelse	-6	-5	-6	-5
Direktion	-24	-23	-24	-23
Vederlag til ledelsen i alt	-30	-28	-30	-28
Personaleudgifter				
Lønninger	-1.321	-1.232	-832	-758
Pensioner (bidragsbaseret)	-154	-145	-94	-87
Udgifter til social sikring	-11	-10	-7	-6
Lønsumsafgift	-196	-183	-119	-110
Personaleudgifter i alt	-1.682	-1.570	-1.053	-961
Administrationsudgifter				
IT-udgifter	-786	-730	-505	-451
Øvrige administrationsudgifter	-503	-442	-327	-283
Administrationsudgifter i alt	-1.289	-1.172	-832	-733
Udgifter til personale og administration i alt	-3.000	-2.770	-1.915	-1.723
Medarbejderantal				
Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede	1.925	1.886	1.207	1.162





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer


Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
Nettobevægelser på nedskrivnings-/hensættelseskonti				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	2	1	2
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-96	-195	15	58
Garantier	-13	3	1	-0
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	27	74	3	15
Nettobevægelser på nedskrivnings-/hensættelseskonti i alt	-82	-116	19	74
Konstaterede tab ej dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-34	-31	-15	-13
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	67	77	17	20
Tilbageførte kredittab på udlån, der var kreditforringet ved første indregning ¹	100	251	-	-
Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen	51	181	21	82

Det positive driftsresultat fra nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i koncernen og banken i 2024 kan henføres til en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje, der afspejler sig i stigende sikkerhedsværdier samt stabil stadiefordeling af de regnskabsmæssige bruttoværdier.

Af koncernens konstaterede tab på i alt 149 mio. kr. i 2024 forsøges 99 mio. kr. fortsat inddrevet.

¹ Skyldes, at kredittabet på overtagne kreditforringede udlån på balancedagen beregnes til et mindre beløb end ved første indregning.




 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 Revisorerklæringer

Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Koncernen					
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 2024						
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	318	159	708	415	1.600	-
Overførsler til stadie 1	66	-43	-23	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-16	47	-31	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-1	-13	14	-	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	35	30	121	-93	93	93
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	7	8	0	-	15	15
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	40	12	22	-	74	74
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrie eksponeringer	-24	-18	-39	-19	-100	-100
Renteregulering	-	-	27	-	27	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-92	-24	-115	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	425	183	707	279	1.593	82
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 2023						
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	227	300	587	434	1.548	-
Overførsler til stadie 1	57	-45	-12	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-10	23	-13	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-3	-14	18	-	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	53	-94	160	51	170	170
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	28	10	21	-	59	59
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrie eksponeringer	-33	-19	10	-71	-112	-112
Renteregulering	-	-	29	-	29	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-93	-	-93	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	318	159	708	415	1.600	116

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde. Forøgelsen i posten nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko kan henføres til nye nedskrivninger på eksponeringer i Vestjysk Bank. Koncernens korrektivkonto er dog på niveau med ultimo 2023, hvilket kan henføres til en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje. Der er pr. 31.12.2024 afskrevet for i alt 149 mio. kr., hvoraf 115 mio. kr. er tidligere nedskrevet. Koncernen har overtaget nedskrivninger vedrørende Vestjysk Bank for i alt 257 mio. kr. pr. 31.12.2024.

Der henvises til [note 21](#) for nedskrivninger og hensættelser fordelt på finansielle instrumenter.



Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken				Resultateffekt mio. kr.
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 2024					
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	96	76	307	479	-
Overførsler til stadie 1	33	-22	-11	-	-
Overførsler til stadie 2	-9	17	-8	-	-
Overførsler til stadie 3	-1	-6	6	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-55	13	7	-35	-35
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	7	8	0	15	15
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	30	11	16	57	57
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrie eksponeringer	-14	-10	-33	-56	-56
Renteregulering	-	-	4	4	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-33	-33	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	88	87	257	431	-19
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 2023					
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	143	69	356	568	-
Overførsler til stadie 1	19	-13	-6	-	-
Overførsler til stadie 2	-5	8	-3	-	-
Overførsler til stadie 3	-1	-8	9	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-62	17	-16	-62	-62
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	22	9	18	49	49
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrie eksponeringer	-19	-6	-37	-61	-61
Renteregulering	-	-	6	6	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-21	-21	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	96	76	307	479	-74

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde. Reduktionen i bankens korrektivkonto kan henføres til en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje. I modsat retning trækker dog ændringer i nedskrivningsmodellen for enkelte segmenter, der forøger nedskrivningerne med 15 mio. kr. pr. 31.12.2024. Der er pr. 31.12.2024 afskrevet for i alt 47 mio. kr., hvoraf 33 mio. kr. er tidligere nedskrevet.

Der henvises til [note 21](#) for nedskrivninger og hensættelser fordelt på finansielle instrumenter.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
10 Skat				
Årets skat kan opdeles således:				
Skat af årets resultat	-575	-673	-242	-313
Skat af anden totalindkomst	12	-20	12	-20
Skat i alt	-563	-693	-230	-333
Skat af årets resultat fremkommer således:				
Årets aktuelle skat	-489	-325	-262	-307
Årets regulering af udskudt skat	-85	-346	20	-4
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	-0	-2	-0	-2
Skat af årets resultat i alt	-575	-673	-242	-313
Skat af anden totalindkomst fremkommer således:				
Årets aktuelle skat	0	-46	-	-46
Årets regulering af udskudt skat	12	26	12	26
Skat af anden totalindkomst i alt	12	-20	12	-20
Effektiv skatteprocent kan forklares således:				
Gældende skattesats	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
Særskat for finansielle virksomheder	4,0%	3,2%	4,0%	3,2%
Skattefrie kursreguleringer	-0,8%	-0,7%	-10,6%	-8,3%
Ikke-skattepligtige indtægter	-0,3%	-0,2%	-1,0%	-0,6%
Ikke-fradragsberettigede udgifter	0,7%	0,6%	0,1%	0,0%
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0,3%	1,4%	0,1%	0,1%
Anvendt underskud fra tidligere år	-0,7%	-11,9%	0,0%	0,0%
Ændring i udskudt skat	0,6%	12,0%	-0,3%	0,3%
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%
Effektiv skatteprocent	25,8%	26,5%	14,3%	16,8%

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
11 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	18.926	16.356	13.900	11.768
Tilgodehavender fra finansielle leasingkontrakter	3.157	2.767	5	9
Pantebreve	1.268	1.305	1.268	1.305
Andre udlån og tilgodehavender	29.443	27.165	17.313	16.300
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	52.793	47.593	32.485	29.382
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	8.110	6.817	2.804	1.391
Til og med 3 mdr.	4.273	3.967	1.142	674
Over 3 mdr. og til og med 1 år	6.425	6.285	10.387	10.105
Over 1 år og til og med 5 år	14.737	12.133	5.784	5.462
Over 5 år	19.248	18.391	12.369	11.750
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	52.793	47.593	32.485	29.382
12 Obligationer til dagsværdi				
Statsobligationer	736	2.571	324	2.161
Realkreditobligationer	27.216	28.949	15.866	18.057
Øvrige obligationer	1.519	2.141	1.519	2.141
Obligationer til dagsværdi i alt	29.472	33.660	17.710	22.359



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
13 Indlån og anden gæld				
På anfordring	74.519	70.983	50.227	48.084
Med opsigelsesvarsel	634	543	634	540
Tidsindsud	2.282	2.300	1.202	1.580
Særlige indlånsformer	3.051	3.089	1.639	1.616
<i>Indlån og anden gæld i alt</i>	80.486	76.915	53.702	51.821
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	76.504	72.914	50.351	48.497
Til og med 3 mdr.	1.919	1.912	1.899	1.893
Over 3 mdr. og til og med 1 år	153	150	103	101
Over 1 år og til og med 5 år	667	680	457	454
Over 5 år	1.243	1.258	892	875
<i>Indlån og anden gæld i alt</i>	80.486	76.915	53.702	51.821





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note						Koncernen		Banken	
						2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
14 Udstedte obligationer til dagsværdi									
Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Call option	Forfald					
DKK	700	CIBOR-3M + 1,40 pct.	17.09.2027	17.09.2028	705	-	705	-	
SEK	800	STIBOR-3M + 1,65 pct.	20.09.2027	20.09.2028	524	-	524	-	
EUR	300	4,88 pct. ¹	14.03.2028	14.03.2029	2.302	-	2.302	-	
Udstedte obligationer til dagsværdi i alt					3.530	-	3.530	-	
Heraf indregnet i NEP-grundlaget, jf. note 1					3.440	-	3.440	-	
Fordelt efter restløbetid:									
Over 1 år og til og med 5 år					3.530	-	3.530	-	
Udstedte obligationer til dagsværdi i alt					3.530	-	3.530	-	
Årets dagsværdiregulering af udstedte obligationer					-94	-	-94	-	
Heraf som følge af ændringer i renterisiko					-67	-	-67	-	
Heraf som følge af ændringer i kreditrisiko					-27	-	-27	-	
Akkumuleret dagsværdiregulering af udstedte obligationer som følge af ændringer i kreditrisiko					-27	-	-27	-	
Kontraktlig forpligtelse ved forfald					3.457	-	3.457	-	

¹ Rentesatsen er fast indtil den 14.03.2028, hvorefter den ændres til EURIBOR-3M + 2,20 pct.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note						Koncernen		Banken	
						2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
15 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Call option	Forfald				
	DKK	140	CIBOR-6M + 1,75 pct.	11.03.2024	11.03.2025	-	140	-	-
	SEK	700	STIBOR-3M + 3,00 pct.	09.12.2024	09.12.2025	-	470	-	470
	DKK	500	CIBOR-3M + 2,25 pct.	09.05.2025	09.05.2026	499	499	499	499
	DKK	180	2,04 pct. ¹	18.06.2025	18.06.2026	180	180	-	-
	SEK	250	6,00 pct. ²	09.02.2026	09.02.2027	162	168	162	168
	SEK	800	STIBOR-3M + 3,10 pct.	09.02.2026	09.02.2027	518	537	518	537
	DKK	1.000	CIBOR-3M + 2,00 pct.	16.09.2026	16.09.2027	998	998	998	998
	EUR	20	EURIBOR-3M + 2,25 pct.	26.04.2027	26.04.2028	149	149	149	149
	DKK	1.000	CIBOR-3M + 1,60 pct.	22.09.2027	22.09.2028	998	997	998	997
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt					3.504	4.136	3.325	3.816
	Heraf indregnet i NEP-grundlaget, jf. note 1					3.325	3.816	3.325	3.816
	Fordelt efter restløbetid:								
	Over 1 år og til og med 5 år					3.504	4.136	3.325	3.816
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt					3.504	4.136	3.325	3.816
	¹ Rentesatsen er fast indtil den 18.06.2025, hvorefter den ændres til den 1-årige Mid-Swap rente + 2,07 pct.								
	² Rentesatsen er fast indtil den 09.02.2026, hvorefter den ændres til STIBOR-3M + 3,10 pct.								



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note						Koncernen		Banken	
						2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
16 Efterstillede kapitalindskud	Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Call option	Forfald				
	DKK	125	3,75 pct.	28.08.2024	28.08.2029	-	125	-	-
	DKK	900	CIBOR-6M + 3,50 pct.	21.05.2026	21.05.2031	900	900	900	900
	DKK	250	7,02 pct. ¹	26.06.2028	26.06.2033	250	250	250	250
	DKK	125	CIBOR-6M + 2,30 pct.	28.08.2029	28.08.2034	125	-	125	-
	Supplerende kapital i alt					1.275	1.275	1.275	1.150
	Heraf indregnet i kapitalgrundlaget, jf. note 1					1.293	1.275	1.293	1.150
	Omkostninger ved udstedelse af supplerende kapital					-0	-0	-0	-0
	¹ Rentesatsen er fast indtil den 26.06.2028, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 3,60 pct.								
17 Hybrid kernekapital	Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Call option	Forfald				
	DKK	46	5,25 pct.	25.01.2026	Uendelig	48	48	-	-
	DKK	50	4,75 pct. ¹	12.03.2026	Uendelig	52	52	-	-
	DKK	380	CIBOR-6M + 4,35 pct.	16.08.2027	Uendelig	391	392	391	392
	DKK	50	9,57 pct. ²	26.06.2028	Uendelig	52	53	52	53
	DKK	429	3,97 pct. ³	24.04.2029	Uendelig	441	441	441	441
	Hybrid kernekapital i alt					985	985	885	886
	Heraf indregnet i kernekapitalen/kapitalgrundlaget, jf. note 1					985	955	885	859
	Omkostninger ved udstedelse af hybrid kernekapital					-	-0	-	-0
	Udstedelserne er omfattet af hybrid kernekapital under CRR-forordningen med uendelig løbetid, og hvor betaling af afdrag og renter er frivillig. Derfor behandles de regnskabsmæssigt som egenkapital.								
	Hvis udsteders eller koncernens egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125 pct., vil lånene blive nedskrevet.								
	¹ Rentesatsen er fast indtil den 12.03.2026, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 4,77 pct.								
	² Rentesatsen er fast indtil den 26.06.2028, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 6,15 pct.								
	³ Rentesatsen er fast indtil den 24.04.2029, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 3,50 pct.								



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
18 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	5.086	3.386	2.509	1.438
Tabsgarantier for realkreditlån	1.274	4.911	351	2.267
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.937	1.997	1.158	1.190
Garantistillelse for tilknyttede virksomheder	-	-	51	51
Øvrige eventualforpligtelser	911	915	577	578
Eventualforpligtelser i alt	9.208	11.210	4.646	5.524
Andre forpligtende aftaler				
Uigenkaldelige kredittilsagn under 1 år	652	881	172	-
Uigenkaldelige kredittilsagn over 1 år	90	10	-	-
Øvrige kredittilsagn under 1 år	27.292	24.404	10.091	9.619
Ikke-udnyttede tilsagn om betaling af pensionsbidrag	3	3	3	3
Øvrige forpligtende aftaler	385	770	181	222
Andre forpligtende aftaler i alt	28.423	26.069	10.448	9.844

Note

18 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler (fortsat)

Reduktionen i tabsgarantier for realkreditlån skyldes, at supplerende garantier overfor Totalkredit er erstattet med modregningsret i fremtidige provisioner, samt at garantier stillet overfor DLR Kredit er reduceret fra 6 pct. til 2 pct. af lånerestgælden.

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

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

Banken har indgået en aftale med visse medarbejdere om ret til tilbagetrækning fra arbejdsmarkedet efter vedkommende fylder 60/62 år. Ordningen er en lukket ordning, og forpligtelsen afdækkes fuldt ud af værdipapirer, som anvendes til at honorere forfaldne forpligtelser.

Deltagelse i den lovpligtige indskyder- og investorgarantiordning medfører, at koncernen og banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt garantiformuen udgør mindre end 0,8 pct. af de dækkede indskud i sektoren. Aktuelt udgør garantiformuen 1,0 pct. (2023: 1,0 pct.).

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikojusteret bidrag i henhold til artikel 4-9 i Europa-Kommissionens delegerede forordning nr. 63/2015 med henblik på at opbygge en afviklingsformue på mindst 1 pct. af de dækkede indskud inden den 31.12.2024. Koncernens og bankens bidrag for 2024 udgør henholdsvis 11 mio. kr. (2023: 12 mio. kr.) og 6 mio. kr. (2023: 7 mio. kr.), svarende til 1,0 pct. (2023: 1,0 pct.) og 0,6 pct. (2023: 0,6 pct.) af sektorens samlede bidrag på 1.101 mio. kr. (2023: 1.206 mio. kr.).

Banken er sambeskattet med dattervirksomhederne i koncernen. Som administrationsselskab hæfter banken ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter samt kildeskatter på renter, udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Tilgodehavende selskabsskatter på koncernniveau udgør 121 mio. kr. pr. 31.12.2024 (2023: -32 mio. kr.). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at bankens hæftelse udgør et større beløb.

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

AL Finans har afgivet en støtteerklæring overfor Mobility Service Danmark om at ville tilføre likvider i form af kapitalindskud eller lån, såfremt betaling af den associerede virksomheds kreditorer nødvendiggør dette. Støtteerklæringen er gældende frem til den 31.12.2025.

I forbindelse med genspaltningen af Ejendomsselskabet Sluseholmen har banken afgivet støtteerklæringer til fordel for alle kreditorer i Ejendomsselskabet Sluseholmen og Sluseholmen 7 på spaltningstidspunktet.

Koncernens og bankens medlemskab af datacentralen BEC Financial Technologies medfører, at koncernen og banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på henholdsvis 1.476 mio. kr. (2023: 1.523 mio. kr.) og 927 mio. kr. (2023: 946 mio. kr.).



Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter

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

	Koncernen					
	Amortiseret kostpris		Dagsværdi gennem resultatopgørelsen			
	Aktiver mio. kr.	Forpligtelser mio. kr.	Handels- beholdning mio. kr.	Øvrige instrumenter til obligatorisk dagsværdi mio. kr.	Dagsværdi- option mio. kr.	I alt mio. kr.
Klassifikation af finansielle instrumenter i 2024						
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	18.058	-	-	-	-	18.058
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	570	-	-	-	-	570
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.793	-	-	-	-	52.793
Obligationer til dagsværdi	-	-	26.775	-	2.697	29.472
Aktier mv.	-	-	350	2.112	-	2.462
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	-	-	18.704	-	18.704
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	-	232	-	-	232
Tilgodehavende renter og provisioner	17	-	253	-	23	293
Finansielle aktiver i alt	71.438	-	27.610	20.816	2.720	122.583
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	653	-	-	-	653
Indlån og anden gæld	-	80.486	-	-	-	80.486
Indlån i puljeordninger	-	-	-	-	18.704	18.704
Udstedte obligationer til dagsværdi	-	-	-	-	3.530	3.530
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	3.504	-	-	-	3.504
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	-	-	40	-	-	40
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	-	99	1	-	100
Skyldige renter og provisioner	-	72	0	-	91	163
Efterstillede kapitalindskud	-	1.275	-	-	-	1.275
Finansielle forpligtelser i alt	-	85.991	139	1	22.325	108.456

Ledelsesberetning

Bæredygtigheds-
rapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab
og årsregnskab

Revisorerklæringer



Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer

Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen					
	Amortiseret kostpris		Dagsværdi gennem resultatopgørelsen			
	Aktiver mio. kr.	Forpligtelser mio. kr.	Handels- beholdning mio. kr.	Øvrige instrumenter til obligatorisk dagsværdi mio. kr.	Dagsværdi- option mio. kr.	I alt mio. kr.
Klassifikation af finansielle instrumenter i 2023						
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	11.597	-	-	-	-	11.597
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	325	-	-	-	-	325
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	47.593	-	-	-	-	47.593
Obligationer til dagsværdi	-	-	33.660	-	-	33.660
Aktier mv.	-	-	343	1.979	-	2.323
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	-	-	16.695	-	16.695
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	-	217	-	-	217
Tilgodehavende renter og provisioner	24	-	299	-	-	323
Finansielle aktiver i alt	59.538	-	34.519	18.675	-	112.732
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	571	-	-	-	571
Indlån og anden gæld	-	76.915	-	-	-	76.915
Indlån i puljeordninger	-	-	-	-	16.695	16.695
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-	4.136	-	-	-	4.136
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	-	107	1	-	107
Skyldige renter og provisioner	-	84	0	-	-	84
Efterstillede kapitalindskud	-	1.275	-	-	-	1.275
Finansielle forpligtelser i alt	-	82.980	107	1	16.695	99.783



Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)


	Koncernen					
	Amortiseret kostpris		Dagsværdi gennem resultatopgørelsen			
	Aktiver mio. kr.	Forpligtelser mio. kr.	Handels- beholdning mio. kr.	Øvrige instrumenter til obligatorisk dagsværdi mio. kr.	Dagsværdi- option mio. kr.	I alt mio. kr.
Afkast af finansielle instrumenter i 2024						
Renteindtægter	3.702	-	911	0	38	4.651
Renteudgifter	-	-1.256	-	-	-106	-1.362
Netto renteindtægter	3.702	-1.256	911	0	-68	3.290
Udbytte af aktier mv.	-	-	9	99	-	108
Kursreguleringer	1	-	468	1.791	-1.740	520
Afkast i alt	3.702	-1.256	1.388	1.891	-1.808	3.917
Afkast af finansielle instrumenter i 2023						
Renteindtægter	3.191	-	830	0	-	4.022
Renteudgifter	-	-743	-	-	-	-743
Netto renteindtægter	3.191	-743	830	0	-	3.279
Udbytte af aktier mv.	-	-	5	48	-	53
Kursreguleringer	2	-	575	1.566	-1.488	656
Afkast i alt	3.193	-743	1.411	1.614	-1.488	3.987


 Ledelsesberetning


 Bæredygtigheds-
rapportering


 Ledelsespåtegning


 Koncernregnskab
og årsregnskab


 Revisorerklæringer



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdier

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

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

Vedrørende afledte finansielle instrumenter foretager koncernen en regnskabsmæssig CVA-justering af dagsværdien. CVA-justeringen afspejler derivatmodpartens kreditrisiko og foretages på baggrund af en tabsprocent ved konkurs (LGD), den forventede positive eksponering (EPE) og sandsynligheden for modpartens konkurs (PD). Koncernen anvender såvel en parametriske som semi-analytisk modeltilgang til kvantificering af den fremtidige forventede positive eksponering. Sandsynligheden for konkurs udledes, såfremt muligt, fra observerbar kreditinformation i markedet. I tilfælde af at dette ikke er muligt, sker justering med udgangspunkt i proxy CDS kreditkurver. De samlede CVA-justeringer udgør 0 mio. kr. pr. 31.12.2024 (2023: 0 mio. kr.).

Finansielle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, kategoriseres efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor.

Noterede priser (niveau 1)

På alle aktive markeder anvendes officielle noterede lukkekurser som dagsværdi.

Observerbare input (niveau 2)

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

Obligationer, som ikke har været handlet i fem handelsdage, bliver i koncernen henført til dette niveau.

Ikke-observerbare input (niveau 3)

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

Kapitalandele under ikke-observerbare input bliver hovedsageligt værdiansat på baggrund af tre forskellige metoder:

- 1) Omfordelingskurser for sektoraktier (2024: 1.320 mio. kr., 2023: 1.224 mio. kr.).
- 2) Rapporteret dagsværdi (2024: 563 mio. kr., 2023: 533 mio. kr.).
- 3) Nylige transaktioner justeret for efterfølgende udvikling i selskabet (2024: 229 mio. kr., 2023: 222 mio. kr.).

Sektoraktier værdiansættes på baggrund af bestemmelser om omfordelingskurser i ejerftaler og input fra gennemførte handel. I de fleste tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner baggrund for handelskursen, såfremt ejere skal sælge ejere imellem.

Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

Rapporteret dagsværdi omfatter typisk PRAS og private equity fonde, hvor de væsentligste aktiver og forpligtelser er værdiansat til dagsværdi, og hvor selskabet fungerer som et investeringsselskab. For disse investeringer anvendes den rapporterede Net Asset Value (NAV) som grundlag for værdiansættelsen.

Nylige transaktioner justeret for efterfølgende udvikling i selskabet omfatter en portefølje af startup virksomheder indenfor medicinal, teknologi og klima. Da virksomhederne er startup virksomheder, er det forbundet med væsentlige skøn at værdiansætte disse. Fastsættelsen af dagsværdien tager udgangspunkt i seneste kapitalrejsninger. Hvis der ikke for nyligt er foretaget kapitalrejsninger, eller der i øvrigt foreligger information om, at udviklingen i selskaberne ikke går som forventet, foretages der en grundig analyse af, om der skal foretages et haircut i forhold til seneste kapitalrejsning.

Værdiansættelsesmetoderne for noterede kapitalandele anvender ikke input som fx diskonteringsfaktor eller omsætningsmultipler, hvorfor det ikke er muligt at angive følsomheden ved ændring i de væsentligste ikke-observerbare input parametre. Den samlede værdi af aktierne ændres med 211 mio. kr. (2023: 198 mio. kr.) ved en ændring i kurserne med 10 pct.

Obligationer under ikke-observerbare input omfatter en mindre beholdning af noterede kreditobligationer, der værdiansættes på baggrund af rentekurver tillagt individuelle kreditspænd. Værdien af obligationerne ændres med 0 mio. kr. (2023: -1 mio. kr.) ved en udvidelse i kreditspændet på 1 procentpoint.

Udstedte obligationer til dagsværdi værdiansættes bl.a. på baggrund af rentekurver tillagt kreditspænd, som afspejler koncernens egen kreditrisiko. Såfremt kreditspændet udvides med 1 procentpoint, ændres dagsværdien af udstedelsen med -101 mio. kr.

Overførsler mellem niveauer i dagsværdihierarkiet


Overførsler mellem niveauerne i dagsværdihierarkiet foretages, såfremt et instrument på balancedagen klassificeres anderledes end ved regnskabsårets begyndelse. Værdien, der overføres til det nye niveau, er dagsværdien ved årets begyndelse.

Koncernen har i 2024 overført 679 mio. kr. (2023: 2.634 mio. kr.) obligationer til dagsværdi fra niveau 1 til niveau 2 som følge af manglende frekvent kursopdatering. Modsat er der flyttet 0 mio. kr. (2023: 2.447 mio. kr.) fra niveau 2 til niveau 1.

Der har ikke været migration til og fra niveau 3 i 2024.

Bortset fra ovennævnte har der ikke været væsentlige overførsler mellem de tre dagsværdiniveauer i 2024 og 2023.




 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 Revisorerklæringer

Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)


	Koncernen			
	Noterede priser (niveau 1) mio. kr.	Observerbare input (niveau 2) mio. kr.	Ikke-observerbare input (niveau 3) mio. kr.	I alt mio. kr.
Dagsværdihierarki pr. 31.12.2024				
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	19.470	9.977	25	29.472
Aktier mv.	350	-	2.112	2.462
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.704	-	-	18.704
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	5	226	-	232
Tilgodehavende renter og provisioner	183	93	0	276
Finansielle aktiver i alt	38.712	10.297	2.137	51.145
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	-	18.704	-	18.704
Udstedte obligationer til dagsværdi	-	-	3.530	3.530
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	40	-	-	40
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	100	-	100
Skyldige renter og provisioner	0	-	91	91
Finansielle forpligtelser i alt	40	18.803	3.621	22.465

Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen			
	Noterede priser (niveau 1) mio. kr.	Observerbare input (niveau 2) mio. kr.	Ikke-observerbare input (niveau 3) mio. kr.	I alt mio. kr.
Dagsværdihierarki pr. 31.12.2023				
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	18.582	14.867	211	33.660
Aktier mv.	343	-	1.979	2.323
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.695	-	-	16.695
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	217	-	217
Tilgodehavende renter og provisioner	177	121	0	299
Finansielle aktiver i alt	35.798	15.204	2.191	53.194
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	-	16.695	-	16.695
Udstedte obligationer til dagsværdi	-	-	-	-
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	-	-	-	-
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	10	97	-	107
Skyldige renter og provisioner	0	-	-	0
Finansielle forpligtelser i alt	10	16.792	-	16.803




 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 Revisorerklæringer

Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen			
	Finansielle aktiver		Finansielle forpligtelser	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Ikke-observerbare input (niveau 3)				
Dagsværdi primo	2.191	2.076	-	-
Udbytte, som er indregnet i resultatopgørelsen	99	48	-	-
Kursreguleringer, som er indregnet i resultatopgørelsen ¹	112	85	60	-
Kursreguleringer, som er indregnet i anden totalindkomst	-	-	27	-
Nettoændring i vedhængende renter	-0	0	91	-
Køb	53	74	-	-
Salg/udlodninger	-318	-91	-	-
Udstedelser	-	-	3.443	-
Dagsværdi ultimo	2.137	2.191	3.621	-

¹ Heraf kan 51 mio. kr. (2023: 85 mio. kr.) henføres til instrumenter, der besiddes ved slutningen af regnskabsperioden.

Note

19 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen			
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
	2024 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2023 mio. kr.
Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris				
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	18.058	18.058	11.597	11.597
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	570	570	325	325
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.793	52.888	47.593	47.614
Tilgodehavende renter og provisioner	17	17	24	24
Finansielle aktiver i alt	71.438	71.533	59.538	59.560
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	653	653	571	571
Indlån og anden gæld	80.486	80.477	76.915	76.905
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.504	3.554	4.136	4.186
Skyldige renter og provisioner	72	72	84	84
Efterstillede kapitalindskud	1.275	1.313	1.275	1.301
Finansielle forpligtelser i alt	85.991	86.069	82.980	83.048

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

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

Indlån, gæld til kreditinstitutter, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være afgivne gebyrer og provisioner ved udstedelsen samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da forretningerne blev etableret. Endvidere korrigeres der for kreditspændsændringer på udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud.



Note 20

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser. De anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige, og de faktiske resultater kan afvige herfra. De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af regnskabspraksis, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, har i 2024 primært relateret sig til følgende:

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier som følge af kreditforringelse

Ved måling af koncernens samlede udlån og garantier efter IFRS 9 opstår en vis usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne. Usikkerheden fremkommer dels som følge af usikkerhed forbundet med den makroøkonomiske udvikling, og dels som usikkerhed forbundet med de inputparametre, der anvendes i modellen til opgørelsen af nedskrivninger, men også fra de antagelser, der ligger til grund for modellen. Derudover kan der være faktorer, der påvirker de enkelte brancher.

Hvor der foreligger objektiv indikation for kreditforringelse, har koncernen udarbejdet betalingsrækker i overensstemmelse med gældende regnskabsstandarder. Koncernens kreditrisiko er beskrevet i [note 21](#) om risikostyring.

Ledelsesmæssige skøn relateret til koncernens nedskrivninger

Dansk økonomi har i 2024 haft et godt år med pæne vækstrater. Især beskæftigelsen har overrasket positivt. Primo 2024 forventede de fleste økonomer, at beskæftigelsen ville begynde at falde, men imod forventning fortsatte den med at stige. På trods af fortsat stor usikkerhed i den globale økonomi bl.a. som følge af valget af Donald Trump som præsident, forventes det, at beskæftigelsen fastholder det historisk høje niveau.

Det er især medicinalindustrien, som har holdt væksten oppe i 2024, men den øvrige industri er i løbet af 2024 også kommet i højere omdrejninger.

På det private arbejdsmarked har 2024 budt på de højeste lønstigninger i 35 år. Lønmodtagerne på det private arbejdsmarked har dermed indhentet den





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

købekraft de tabte, da priserne begyndte at stige kraftigt i 2022. Købekraften forventes at stige yderligere i 2025, og inflationen er også kommet så meget under kontrol, at centralbankerne er begyndt at sænke renten. Både den styrkede købekraft og de lavere renter skaber grobund for et øget privatforbrug.

Boligmarkedet har haft et overordentligt stærkt 2024. For året som helhed er huspriserne i gennemsnit steget med godt 5 pct. på landsplan. Lejlighedspriserne har haft endnu mere fart på trods en lidt ujævn begyndelse af året, og er steget med 7 pct.

Årets makroøkonomiske udvikling har haft en positiv effekt på koncernens eksponeringer.

Det må forventes, at ESG-risici, herunder omstillingsrisici og fysiske risici, så som højere afgifter og oversvømmelse af ejendomme, fremadrettet vil påvirke koncernens eksponeringer. Koncernen har i nedskrivningerne ultimo 2024, derfor taget højde herfor i de ledelsesmæssige skøn.

De samlede ledelsesmæssige skøn for koncernen er stort set uændrede i forhold til ultimo 2023 og udgør i alt 580 mio. kr.

Der er afsat nye ledelsesskøn til modelusikkerhed, kommende klimalovgivning for erhvervssegmentet samt påvirkning af udefrakommende faktorer på branchen Fiskeri.

Derudover er der afsat et nyt ledelsesskøn til afdækning af ESG-risici, primært vedrørende klimarelaterede risici.

Den overordnede udvikling i koncernens ledelsesmæssige skøn i 2024 fremgår af tabellen nedenfor.

	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	Ændring mio. kr.
Koncernen			
Modelusikkerhed	34	22	12
Porteføljer	243	220	23
Heraf:			
Landbrug, afrikansk svinepest	65	65	0
Landbrug, CO ₂ -afgift	75	150	-75
Erhverv, kommende klimalovgivning	80	-	80
Fiskeri påvirkning af udefrakommende faktorer	20	-	20
Øvrige	3	5	-2
Makroskøn	303	340	-36
Heraf:			
Privat, økonomisk usikkerhed	84	128	-44
Erhverv, økonomisk usikkerhed	148	147	1
Landbrug, bytteforhold og renteutvikling	40	65	-25
ESG-risici	31	-	31
Ledelsesmæssige skøn i alt	580	582	-2

Modelusikkerhed

Koncernens ledelsesmæssige skøn relateret til modelusikkerhed er forøget med 12 mio. kr. og udgør 34 mio. kr. ultimo 2024.

Stigningen kan henføres til et nyt ledelsesskøn til modelusikkerhed i IFRS 9-nedskrivningsmodellen på 14

mio. kr., herunder usikkerhed forbundet med de indgående parametre i modellen: PD (probability of default), LGD (loss given default), CCF (credit conversion factor), EAD (exposure at default) etc.

Porteføljer

De ledelsesmæssige skøn til porteføljer udgør 243 mio. kr. og er således forøget med 23 mio. kr. i forhold til ultimo 2023.

Der er afsat et nyt ledelsesskøn til afdækning af effekten af kommende klimalovgivning på erhvervssegmentet. Ledelsesskønnet udgør 80 mio. kr. og vedrører bl.a. vedtagelse af kørselsafgift samt et generelt øget fokus på klimapåvirkning indenfor visse brancher.

Derudover har koncernen etableret et nyt skøn på 20 mio. kr. specifikt til udefrakommende påvirkning af branchen Fiskeri. Branchen er aktuelt påvirket af en række faktorer som fremadrettet kan påvirke erhvervet og dets indtjening. Dette eksempelvis i form af afgifter på brændstof, aktuelle forhandlinger vedrørende nye fiskeriaftaler m.m.

De nye ledelsesskøn modsvarer delvist af, at ledelsesskønnet afsat til den kommende CO₂-afgift for landbrugskunder ultimo 2024 er reduceret fra 150 mio. kr. til 75 mio. kr. Skønnet har hidtil taget udgangspunkt i den pr. 21. februar 2024 udsendte Svarrerapport, der delvist danner grundlag for den endelige grønne skattereform for dansk landbrug (Trepartsaftalen). I Trepartsaftalen er de økonomiske konsekvenser lempeligere end anbefalet i rapporten. På baggrund heraf er ledelsesskønnet reduceret.

Makroskøn

Koncernen har i sin fastlæggelse af de ledelsesmæssige skøn i løbet af 2024 haft fortsat fokus på den makroøkonomiske udvikling, og hvordan den vil kunne påvirke koncernens udlånsportefølje.

Makroøkonomiske forhold udgør fortsat den væsentligste andel af det samlede ledelsesmæssige skøn, men er reduceret med 36 mio. kr. til 303 mio. kr. ultimo 2024.

Økonomisk usikkerhed for privat- og erhvervssegmentet

Ledelsesskønnet vedrørende økonomisk usikkerhed for privat- og erhvervssegmentet udgør 232 mio. kr. og er samlet set reduceret med 43 mio. kr. siden ultimo 2023.

Reduktionen kan primært henføres til forbedrede makroøkonomiske prognoser.

I ledelsesskønnet indgår betydelige ekspertvurderede specifikke skøn for makroøkonomiske forhold, der samlet set udgør 144 mio. kr.

Herudover er ledelsesskønnet dels baseret på et stress af PD-værdier og dels et stress af relevante makroøkonomiske variable, der udgør 88 mio. kr. På baggrund af de to stress beregnes en nedskrivningseffekt på koncernens portefølje.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

De makroøkonomiske variable, der p.t. stresses er privatkunders rådighedsbeløb, ejendomspriser, rente og konkurser.

PD-stresset beregnes på baggrund af koncernens nedskrivningsmodel, mens stresset af de makroøkonomiske variable er baseret på en egenudviklet stressmodel, hvor faciliteter i stadie 1 stresses ud fra en et-årig tidshorizont, og faciliteter i stadie 2, 2 svag og 3 stresses over en længere årrække. Faciliteter i stadie 2, 2 svag og 3 kan dog ikke stresses med mindre end en facilitet i stadie 1.

Arbejdernes Landsbanks økonomiske sekretariat følger den makroøkonomiske udvikling og udarbejder løbende prognoser - et hovedscenarie (det mest sandsynlige) og to down-scenarier (down 1 og down 2).

Ultimo 2023 var ledelsesskønnet baseret på en vægtning af alle tre scenarier.

Pr. ultimo 2024 er ledelsesskønnet alene baseret på en vægtning af de to down-scenarier. Dette som følge af den fortsat store usikkerhed i den globale økonomi.

En 100 pct. vægtning af det hårdeste af de to down-scenarier ville medføre nedskrivninger, der var 27 mio. kr. højere end det vægtede scenarie ultimo 2024.

Af efterfølgende tabeller fremgår de anvendte scenarier for 2025 og til sammenligning 2024. Det skal bemærkes, at der i scenarierne indgår forventninger udover de i tabellen angivne forventninger til det kommende år.

	Down 1	Down 2
Prognoser for 2025		
Huspriser, ændringer år/år, pct.	-0,9	-5,2
Lejlighedspriser, ændringer år/år, pct.	-3,1	-7,1
Konkurser, antal konkurser ift. antal virksomheder, pct.	0,8	0,8
Kort realkreditrente, ultimo året, pct.	1,3	2,6
Udlånsrente, banker, ultimo året, pct.	5,2	6,1

	Hoved	Down 1	Down 2
Prognoser for 2024			
Huspriser, ændringer år/år, pct.	2,2	-0,1	-1,6
Lejlighedspriser, ændringer år/år, pct.	0,6	-1,8	-4,2
Konkurser, antal konkurser ift. antal virksomheder, pct.	0,9	1,1	1,1
Kort realkreditrente, ultimo året, pct.	3,1	2,6	4,4
Udlånsrente, banker, ultimo året, pct.	5,9	5,4	6,9

Note: Prognose for 2024 blev anvendt ultimo 2023 og prognose for 2025 ultimo 2024.

Af tabellen ses, at samtlige variable er forbedret på nær ejendomspriserne, hvor forbedringen først slår igennem i de senere år.

For så vidt angår prognoserne for privatkunders rådighedsbeløb er disse væsentligt forbedret.

I tillæg til ovenstående har Arbejdernes Landsbank medio juni 2024 implementeret nye PD-værdier for

segmenterne privat og mindre erhverv, hvor visse makroøkonomiske variable, der ikke indgår i stressmodellen, er indarbejdet.

Implementeringen havde kun en begrænset indvirkning på det ledelsesmæssige skøn, men medførte en forøgelse af koncernens modelnedskrivninger i niveauet 30 mio. kr.

Landbrug, bytteforhold og renteudvikling

Koncernens ledelsesskøn vedrørende bytteforhold (producenternes salgspriser i forhold til deres købspriser) og renteudvikling er ultimo 2024 reduceret med 25 mio. kr. til 40 mio. kr.

Skønnet tog ultimo 2023 højde for en eventuel forværring af bytteforhold, og den deraf afledte påvirkning af kundens indtjening og likviditetsskabelse, samt konstaterede rentestigninger, der endnu ikke var indarbejdet i budgetterne.

Ultimo 2024 tager skønnet alene højde for bytteforholdet, idet renteniveauet over en længere periode har været faldende. Der vurderes således ikke længere belæg for at tage særskilt højde herfor, hvorfor skønnet reduceres.

I tillæg hertil er forventningen til udviklingen i bytteforholdet også forbedret.

ESG-risici

Koncernen har afsat et nyt ledelsesskøn på 31 mio. kr. til afdækning af ESG-risici. Skønnet omhandler primært klimarelaterede risici, idet det på nuværende tidspunkt er den af de tre risikotyper omfattet af ESG, som er mest kvantificerbar.

Ledelsesskønnet dækker konsekvenserne af klimaændringer, for så vidt angår reducerede sikkerhedsværdier for ejendomme/matrikler med væsentlig sandsynlighed for oversvømmelse. Derudover tages der også højde for en øget konkursrisiko blandt erhvervs-kunder i højledningsbrancher, som vil blive påvirket af øgede omkostninger til udledning og højere krav til energieffektivitet.

Det bemærkes, at det udelukkende er faciliteter i stadie 2, 2 svag og 3, der indgår i skønnet. Dette idet nedskrivninger for faciliteter i stadie 1 beregnes ud fra en 12-måneders tidshorizont, og det må forventes, at hverken oversvømmelse af ejendom eller matrikel kommer til at ske indenfor det kommende år, idet den anvendte sandsynlighed er baseret på en 20-årig tidshorizont.

Beregningen af ledelsesskønnet bygger på bankens internt udviklede stressmodel, som er beskrevet under afsnittet vedrørende *Økonomisk usikkerhed for privat- og erhvervssegmentet*.

Måling af dagsværdi på unoterede kapitalandele

Måling af dagsværdi på unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at visse unoterede aktier ikke har været omsat i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed. I [note 19](#) beskrives de anvendte værdiansættelsesmodeller og de input, der er anvendt ved værdiansættelsen.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Værdiansættelse af investerings- og domicilejendomme

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

I [note 30](#) belyses følsomheden ved værdiansættelsen, såfremt afkastkravet hæves med 0,5 procentpoint.

Måling af dagsværdi på unoterede kreditobligationer samt udstedte obligationer til dagsværdi

Måling af dagsværdi på en mindre beholdning af unoterede kreditobligationer bliver bl.a. værdiansat på baggrund af de individuelle kreditspænd på disse modparter, hvilket er forbundet med visse skøn.

Måling af dagsværdi på koncernens udstedte obligationer til dagsværdi er påvirket af skøn i forbindelse med fastlæggelse af kreditspænd, der afspejler koncernens egen kreditrisiko.

Følsomheden forbundet med ændringer i ovenstående kreditspænd oplyses i [note 19](#).

Måling af dagsværdi af øvrige finansielle instrumenter

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



Note 21

Risikostyring



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko

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





Kreditrisiko



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

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

Kreditpolitik

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

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

Den primære målgruppe i banken er privatkunder, mindre, mellemstore og større erhvervs kunder samt foreninger i Danmark, der vil etablere et helkunde-forhold. Helkunde-forhold giver et bedre indblik i kundens samlede økonomi, hvilket danner grundlag for den bedst mulige rådgivning samt bedre mulighed for at kunne vurdere risikoen i det enkelte engagement. Større erhvervs kunder kan som en naturlig del af deres forretningsmodel have behov for at benytte flere banker. I AL Finans og Vestjysk Bank er målgruppen

også privatkunder samt mindre og mellemstore danske erhvervs virksomheder. Vestjysk Bank har desuden et særligt fokus på lån og finansiering af landbrug, fiskeri, vedvarende energi og fast ejendom.

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

Koncernen lægger vægt på at være en del af den bæredygtige udvikling og grønne omstilling af samfundet, og arbejder for at mindske samfundets CO₂-emissioner. Klimaforandringerne kan forårsage fysiske risici, hvor finansierede ejendomme bliver mindre værd som følge af højt energiforbrug, klimamæssig påvirkning, stigende vandstand og hyppigere oversvømmelser. Endvidere gælder det transitionsrisici forbundet med finansierede virksomheder, som stilles over for stigende krav om bæredygtighed, grøn omstilling samt ordentlighed vurderet med baggrund i sociale og ledelsesmæssige forhold i virksomhederne. For større erhvervs- og landbrugskunder inddrages ESG-relaterede forhold i kreditvurderingen og forståelsen af kundens forretningsmodel og evne til at omstille sig ny lovgivning og miljøændringer, samt sikre optimal ledelse og sociale forhold på arbejdspladsen.

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

Kreditorganisation

Arbejdernes Landsbank er organiseret i 7 privatregioner med i alt 59 filialer samt 6 erhvervscentre og 3 boligforeningscentre. Derudover er Vestjysk Bank organiseret med 25 filialer og enkelte specialafdelinger, herunder et landbrugscenter, alle beliggende i Midt-, Vest- og Østjylland.

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

Koncernen har organisatorisk adskillelse mellem de kundevedtatte funktioner og kontrol- og

overvågningsfunktionen. Kreditafdelingerne har ansvaret for den daglige kreditstyring og en række af bankens kontroller. Koncern kredit har ansvaret for koncernens filialcontrolling, mens Koncernrisikofunktionen foretager en uafhængig kontrol og overvågning af koncernens kreditstyring og kreditkvalitet.

Rating

Arbejdernes Landsbank har i flere år anvendt egenudviklede ratingmodeller for både privat- og erhvervs kunder til at understøtte vurderingen af kreditrisikoen.

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

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Uanset kundens rating vil den enkelte kreditafgørelse altid være baseret på en samlet vurdering af kunden.

Bankens rating af kunderne udgør et centralt værktøj i den løbende kreditstyring og overvågning af porteføljen samt i bankens model for nedskrivninger. Placering af eksponeringer i stadier foretages på baggrund af Arbejdernes Landsbanks egne PD-værdier, der er baseret på bankens rating suppleret med en række øvrige kriterier for kreditsvagthed.

Ratingfordeling og -udvikling overvåges løbende på både portefølje- og enkeltkundeniveau.

Der anvendes ikke internt udviklede ratingmodeller i AL Finans. I AL Finans håndteres kunderne som hovedregel på baggrund af en individuel vurdering. I Vestjysk Bank anvendes en adfærdsbaseret ratingmodel udviklet af BEC Financial Technologies. For erhvervskunder anvendes en intern segmenteringsmodel til den daglige kreditstyring.

Til brug for koncernregnskabet mappes Arbejdernes Landsbanks og Vestjysk Banks ratings til Finanstilsynets bonitetsklasser.

Kreditrisikostyring og overvågning

Koncernen har fokus på styring, kontrol og overvågning af kreditrisici, herunder efterlevelse af politikker og retningslinjer samt løbende rapportering. Derudover er der løbende fokus på at forbedre processer og værktøjer, der kan bidrage til en mere effektiv styring og overvågning af kreditrisikoen.

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, der vurderer, om de interne kontrol-, risiko- og sikkerhedssystemer i koncernen fungerer effektivt. Derudover har direktionen nedsat en intern risikokomité, der behandler både finansielle og ikke-finansielle risici, der kan påvirke koncernen.

Ansvar for den daglige risikostyring af kreditrisikoen i koncernen varetages af 1. forsvarslinje, der udgøres af kreditafdelingerne i henholdsvis banken, Vestjysk Bank og AL Finans samt koncernens kundevedtente enheder.

Alle større udlånsengagementer revurderes løbende og som minimum én gang årligt på baggrund af kundens regnskaber mv. Såfremt udviklingen i objektive indikatorer vurderes at give anledning til individuel nedskrivning, foretages nedskrivninger og vurdering af evt. solvensbehovstillæg for svage eksponeringer der overstiger 2 pct. af kapitalgrundlaget efter de herfor fastsatte regler.

Derudover foretager koncernen en årlig aktivgennemgang af porteføljer og engagementer på basis af en risikobaseret tilgang. Aktuelle og fremtidige risici på de udvalgte porteføljer og engagementer vurderes, og det kontrolleres, at kreditpolitik og bevillingsbeføjelser er overholdt, at kreditstyringen er betryggende, samt at risikoklassifikation og nedskrivninger er retvisende. Konklusionerne rapporteres til bestyrelsen.

Koncernens svage kunder håndteres løbende med henblik på udarbejdelse af handlingsplaner og på at foretage vurdering af, om kunden er kreditforringet, og om der er et nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på

den del af porteføljen, som ikke er kreditforringet, opgøres på baggrund af modelberegninger.

Koncernen validerer opgørelsen af de forventede tab. Formålet med valideringen er at sikre, at korrektivkontoen er tilstrækkelig til at dække tabsrisikoen i koncernens udlåns- og garantiportefølje samt at foretage eventuelle nedskrivningstillæg i form af ledelsesmæssige skøn for de områder, hvor modellen ikke afspejler tabsrisikoen tilstrækkeligt. Valideringen omfatter både en kvantitativ og en kvalitativ validering.

For beskrivelse af nedskrivningsmodel, herunder overgang mellem stadier, samt hvordan fremadskuende informationer og regnskabsmæssige skøn og vurderinger indgår i koncernens forventede kredittab henvises til [note 20](#) og [50](#).

Koncernens kreditrisiko rapporteres til direktion og bestyrelse, hvor udvikling i risikonøgletal, brancher og kundesegmenter kommenteres nærmere, ligesom der rapporteres på overholdelse af kreditpolitiske målsætninger og krav, der er fastsat i kreditpolitikken.

Endvidere udarbejdes diverse ledelsesrapporteringer til yderligere overvågning af kreditkvaliteten samt relevante analyser til understøttelse af kreditovervågningen.

Risikoafdækning og risikoreduktion

Koncernen anvender de muligheder, der er for at reducere risikoen, som overvejende er at have sikkerhed i de aktiver, der finansieres.

Koncernen fastsætter belåningsværdier på alle væsentlige aktivtyper. Dette indebærer, at en del aktiver af forsigtighedsgrunde opgøres til en reduceret værdi, hvorfor den reelle sikkerhedsværdi vurderes at være højere end opgjort. For at sikre uafhængighed og de nødvendige kompetencer er værdiansættelsesprocessen af privatkunders beboelsesejendomme outsourcet til Totalkredit. Koncernen har en specialiseret afdeling uden bevillingsbemyndigelse til vurdering af erhvervsejendomme. Vurderingen af ejendomme på større erhvervskunder foretages dog af Totalkredit eller DLR. Der er fokus på, at belånte aktiver vurderingsmæssigt er opdaterede og dokumenterede. De hyppigst forekommende sikkerheder er pant i fast ejendom, andelsboliger og løsøre, som biler, driftsmidler, skibe mv.

For individuelt vurderede eksponeringer opgøres sikkerhederne i nedskrivningsberegninger til skønnede dagsværdier efter Finanstilsynets regler, mens sikkerhedsværdierne til brug for modelnedskrivninger delvist indregnes mere forsigtigt.

Koncernens samlede modtagne sikkerheder fremgår af [side 183](#).



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Maksimal krediteksponering				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	570	325	3.686	2.454
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.793	47.593	32.485	29.382
Garantier	9.208	11.210	4.646	5.524
Uigenkaldelige kredittilsagn	743	892	172	-
Øvrige uudnyttede rammer og kredittilsagn	27.292	24.404	10.091	9.619
Samlet krediteksponering på poster til amortiseret kostpris, garantier og kredittilsagn	90.605	84.423	51.081	46.979
Obligationer til dagsværdi	29.472	33.660	17.710	22.359
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	232	217	193	178
Samlet krediteksponering på poster til dagsværdi	29.703	33.877	17.902	22.537
Maksimal krediteksponering	120.309	118.300	68.983	69.517



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen

	Krediteksponering før nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder				
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kreditforringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kreditforringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kreditforringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2024															
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	566	4	8	-	578	566	4	-	-	570	566	4	-	-	570
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.246	6.403	1.757	872	54.278	44.841	6.236	1.102	615	52.793	13.395	1.326	32	0	14.754
Garantier	8.013	786	383	69	9.251	8.010	782	352	63	9.208	7.547	661	392	59	8.659
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	25.546	2.168	191	186	28.091	25.530	2.156	178	171	28.034	17.150	1.000	92	55	18.297
Eksponeringer i alt	79.371	9.361	2.339	1.127	92.199	78.947	9.178	1.632	848	90.605	38.658	2.991	517	114	42.280
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2023															
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	325	0	8	-	334	325	0	-	-	325	325	0	-	-	325
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.668	4.548	1.738	1.116	49.070	41.370	4.404	1.080	738	47.593	11.263	1.096	136	-	12.495
Garantier	9.709	1.041	333	156	11.240	9.703	1.038	320	148	11.210	9.211	941	308	138	10.597
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	23.005	1.924	242	209	25.380	22.992	1.912	213	179	25.296	14.852	1.155	88	33	16.129
Eksponeringer i alt	74.708	7.513	2.321	1.481	86.023	74.390	7.354	1.613	1.066	84.423	35.651	3.192	532	171	39.546



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen

	Krediteksponering før nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	I alt	
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2024																
Kreditinstitutter og centralbanker	712	4	8	-	724	711	4	-	-	715	710	4	-	-	714	
Offentlige myndigheder	125	0	-	-	125	125	0	-	-	125	102	0	-	-	102	
Erhverv	37.034	5.620	1.444	976	45.073	36.731	5.501	976	734	43.942	19.630	1.654	398	82	21.765	
Heraf landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.590	681	234	562	5.067	3.556	660	98	413	4.727	1.328	121	0	33	1.482	
Heraf industri og råstofindvinding	1.433	554	407	39	2.433	1.416	548	358	19	2.341	555	140	331	0	1.026	
Heraf energiforsyning	1.754	298	14	6	2.072	1.725	292	1	3	2.021	1.103	151	0	1	1.256	
Heraf bygge og anlæg	3.597	545	61	27	4.231	3.569	521	36	23	4.149	2.128	115	1	2	2.246	
Heraf handel	5.231	1.148	257	112	6.748	5.193	1.128	196	99	6.616	889	306	20	16	1.232	
Heraf transport, hoteller og restauranter	1.235	91	51	80	1.458	1.224	89	36	69	1.419	469	28	13	11	520	
Heraf information og kommunikation	191	28	20	0	238	188	27	15	-0	230	97	6	2	-0	104	
Heraf finansiering og forsikring	4.454	361	88	44	4.947	4.423	350	39	21	4.832	3.583	269	7	7	3.866	
Heraf fast ejendom	8.200	966	218	69	9.453	8.131	954	142	59	9.285	5.773	264	17	8	6.061	
Heraf øvrige erhverv	7.349	947	94	37	8.427	7.305	933	55	29	8.322	3.707	254	6	5	3.972	
Private	41.501	3.737	888	151	46.277	41.380	3.673	656	115	45.823	18.216	1.332	119	32	19.699	
Eksponeringer i alt	79.371	9.361	2.339	1.127	92.199	78.947	9.178	1.632	848	90.605	38.658	2.991	517	114	42.280	



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab




Revisorerklæringer

Koncernen

	Krediteksponering før nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	I alt	
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2023																
Kreditinstitutter og centralbanker	473	0	8	-	481	472	0	-	-	472	472	0	-	-	472	
Offentlige myndigheder	125	0	-	-	125	125	0	-	-	125	103	0	-	-	104	
Erhverv	34.386	3.887	1.368	1.279	40.921	34.211	3.780	921	913	39.825	17.549	1.321	366	113	19.349	
Heraf landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.042	105	266	794	5.206	4.024	92	107	552	4.775	1.346	41	7	70	1.464	
Heraf industri og råstofindvinding	1.675	257	367	59	2.358	1.665	255	302	43	2.265	724	84	243	2	1.052	
Heraf energiforsyning	1.809	79	13	18	1.919	1.791	79	1	12	1.883	1.334	6	0	0	1.341	
Heraf bygge og anlæg	2.877	632	76	40	3.625	2.861	605	57	32	3.555	1.608	202	11	1	1.822	
Heraf handel	5.714	926	165	118	6.924	5.692	908	132	100	6.832	1.125	243	14	12	1.393	
Heraf transport, hoteller og restauranter	979	110	92	102	1.282	972	108	81	85	1.245	458	47	16	14	534	
Heraf information og kommunikation	176	58	21	0	256	175	57	16	-0	247	90	14	7	1	112	
Heraf finansiering og forsikring	3.733	301	74	35	4.142	3.714	286	13	12	4.025	2.967	220	4	4	3.196	
Heraf fast ejendom	7.450	728	111	76	8.366	7.414	714	94	51	8.273	5.129	200	50	7	5.386	
Heraf øvrige erhverv	5.932	691	183	37	6.844	5.904	676	119	27	6.725	2.768	265	15	3	3.049	
Private	39.723	3.626	945	202	44.495	39.583	3.574	692	152	44.001	17.527	1.871	166	58	19.621	
Eksponeringer i alt	74.708	7.513	2.321	1.481	86.023	74.390	7.354	1.613	1.066	84.423	35.651	3.192	532	171	39.546	




 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 Revisorerklæringer

Koncernen

	Krediteksponering før nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv.					Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder				
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kreditforringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kreditforringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kreditforringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2024															
Rating 1-5	61.307	1.165	-	41	62.513	60.952	1.157	-	41	62.150	30.422	450	-	10	30.882
Rating 6-8	17.001	6.741	-	252	23.994	16.940	6.611	-	251	23.802	7.801	2.098	-	46	9.944
Rating 9	1.018	1.208	-	181	2.406	1.010	1.173	-	178	2.362	419	389	-	58	866
Rating 10-11	46	246	2.339	654	3.285	45	236	1.632	378	2.291	16	54	517	0	587
Eksponeringer i alt	79.371	9.361	2.339	1.127	92.199	78.947	9.178	1.632	848	90.605	38.658	2.991	517	114	42.280
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2023															
Rating 1-5	60.274	1.154	-	21	61.449	60.006	1.140	-	21	61.168	29.563	729	-	12	30.304
Rating 6-8	13.687	5.430	-	222	19.338	13.641	5.317	-	221	19.179	5.796	2.101	-	49	7.946
Rating 9	706	842	-	264	1.811	702	817	-	262	1.781	278	326	-	64	667
Rating 10-11	41	88	2.321	974	3.425	40	81	1.613	560	2.295	14	36	532	47	628
Eksponeringer i alt	74.708	7.513	2.321	1.481	86.023	74.390	7.354	1.613	1.066	84.423	35.651	3.192	532	171	39.546

Ratingskalaen går fra 1-11, hvor rating 1-5 er den bedste, og rating 10-11 er den dårligste. Eksponeringer i ratingklasse 10-11, som er placeret i stadie 1, skyldes en tidsmæssig forskel mellem ratingtildelingen og den systemmæssige stadietildeling.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Nedskriv- ninger i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2024						
Nedskrivninger i alt primo	1	0	8	-	9	-
Overførsler til stadie 1	0	-0	-	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-0	0	-	-	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-0	-0	-	-	-0	-0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	0	-	-	-	0	0
Tilbageførte nedskrivninger på indfrieede eksponeringer	-0	-	-	-	-0	-0
Nedskrivninger i alt ultimo	0	0	8	-	8	-1
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2023						
Nedskrivninger i alt primo	2	0	8	-	10	-
Overførsler til stadie 1	0	-0	-	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-0	0	-	-	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-0	-0	-	-	-0	-0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	0	-	-	-	0	0
Tilbageførte nedskrivninger på indfrieede eksponeringer	-1	-	-	-	-1	-1
Nedskrivninger i alt ultimo	1	0	8	-	9	-2

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Nedskriv- ninger i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2024						
Nedskrivninger i alt primo	297	144	658	378	1.477	-
Overførsler til stadie 1	53	-34	-19	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-14	43	-29	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-1	-11	13	-	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	51	26	107	-87	97	97
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	5	5	0	-	11	11
Nedskrivninger på nye eksponeringer	35	11	21	-	67	67
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-21	-17	-31	-10	-78	-78
Renteregulering	-	-	27	-	27	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	-	-	-92	-24	-115	-
Nedskrivninger i alt ultimo	406	167	655	257	1.485	96
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2023						
Nedskrivninger i alt primo	189	281	541	335	1.347	-
Overførsler til stadie 1	48	-37	-11	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-8	20	-12	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-3	-14	16	-	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	69	-98	149	91	212	212
Nedskrivninger på nye eksponeringer	26	9	20	-	56	56
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-24	-18	18	-49	-73	-73
Renteregulering	-	-	29	-	29	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	-	-	-93	-	-93	-
Nedskrivninger i alt ultimo	297	144	658	378	1.477	195

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Hensættelser i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Hensættelseskontoen for garantier i 2024						
Hensættelser i alt primo	6	3	13	8	30	-
Overførsler til stadie 1	1	-1	-0	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-1	1	-0	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-0	0	-	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-2	1	22	0	21	21
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-0	0	0	-	0	0
Hensættelser på nye eksponeringer	1	0	0	-	1	1
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-2	-1	-4	-2	-9	-9
Hensættelser i alt ultimo	3	3	31	6	43	13
Hensættelseskontoen for garantier i 2023						
Hensættelser i alt primo	13	2	9	9	33	-
Overførsler til stadie 1	0	-0	-0	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-0	0	-0	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-0	1	-	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-2	1	8	0	7	7
Hensættelser på nye eksponeringer	0	0	0	-	1	1
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-4	-1	-4	-2	-11	-11
Hensættelser i alt ultimo	6	3	13	8	30	-3

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	Hensættelser i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2024						
Hensættelser i alt primo	13	12	29	30	84	-
Overførsler til stadie 1	12	-8	-3	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-1	3	-2	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-1	1	-	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-13	3	-8	-7	-24	-24
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	2	3	0	-	4	4
Hensættelser på nye eksponeringer	4	1	0	-	6	6
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-1	-0	-4	-7	-12	-12
Hensættelser i alt ultimo	16	12	13	16	57	-27
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2023						
Hensættelser i alt primo	23	16	29	90	158	-
Overførsler til stadie 1	8	-7	-1	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-1	2	-1	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-1	1	-	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-14	2	3	-40	-49	-49
Hensættelser på nye eksponeringer	1	0	1	-	2	2
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-3	-1	-4	-20	-27	-27
Hensættelser i alt ultimo	13	12	29	30	84	-74

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

Forøgelsen i posten nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko kan henføres til nye nedskrivninger på eksponeringer i Vestjysk Bank. Koncernens korrektivkonto er dog på niveau med ultimo 2023, hvilket kan henføres til en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje.

Der er pr. 31.12.2024 afskrevet for i alt 149 mio. kr., hvoraf 115 mio. kr. er tidligere nedskrevet.

Koncernen har overtagne nedskrivninger vedrørende Vestjysk Bank for i alt 257 mio. kr. pr. 31.12.2024.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Banken

	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2024												
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.682	4	8	3.694	3.682	4	-	3.686	3.682	4	-	3.686
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	29.723	2.317	837	32.876	29.643	2.244	598	32.485	16.905	508	76	17.489
Garantier	4.124	496	34	4.654	4.123	493	30	4.646	3.817	391	24	4.232
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	9.696	555	37	10.288	9.689	543	31	10.264	8.173	391	14	8.578
Eksponeringer i alt	47.225	3.371	916	51.513	47.137	3.285	659	51.081	32.577	1.294	113	33.985
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på finansielle instrumenter pr. 31.12.2023												
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.455	0	8	2.463	2.454	0	-	2.454	2.454	0	-	2.454
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	26.926	1.969	921	29.816	26.839	1.905	637	29.382	13.965	470	129	14.564
Garantier	4.711	743	79	5.533	4.709	741	74	5.524	4.385	667	67	5.118
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	8.668	925	52	9.646	8.661	915	42	9.619	7.211	705	25	7.941
Eksponeringer i alt	42.760	3.638	1.060	47.458	42.664	3.562	753	46.979	28.015	1.842	220	30.077



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Banken

	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2024												
Kreditinstitutter og centralbanker	3.827	4	8	3.839	3.826	4	-	3.830	3.826	4	-	3.830
Offentlige myndigheder	124	0	-	124	124	0	-	124	101	0	-	101
Erhverv	23.254	1.022	216	24.491	23.214	983	138	24.336	20.392	508	30	20.930
Heraf landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7	0	1	8	7	0	1	8	6	0	0	6
Heraf industri og råstofindvinding	162	87	15	263	161	86	7	254	119	11	2	132
Heraf energiforsyning	285	84	-	370	284	80	-	364	280	80	-	360
Heraf bygge og anlæg	2.931	65	19	3.015	2.924	47	7	2.978	2.688	8	1	2.697
Heraf handel	413	219	42	674	412	212	36	660	136	35	3	173
Heraf transport, hoteller og restauranter	122	37	17	177	122	37	16	174	71	16	7	95
Heraf information og kommunikation	42	5	12	60	42	5	10	57	11	2	1	14
Heraf finansiering og forsikring	11.450	211	61	11.722	11.444	210	31	11.685	11.276	171	6	11.452
Heraf fast ejendom	3.977	140	19	4.136	3.966	137	16	4.119	3.661	73	8	3.742
Heraf øvrige erhverv	3.865	172	30	4.067	3.852	170	15	4.036	2.145	112	2	2.258
Private	20.021	2.346	692	23.059	19.973	2.297	521	22.791	8.258	782	84	9.124
Eksponeringer i alt	47.225	3.371	916	51.513	47.137	3.285	659	51.081	32.577	1.294	113	33.985



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab




Revisorerklæringer

Banken

	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på sektorer og brancher pr. 31.12.2023												
Kreditinstitutter og centralbanker	2.603	0	8	2.611	2.601	0	-	2.601	2.601	0	-	2.601
Offentlige myndigheder	125	0	-	125	124	0	-	125	103	0	-	103
Erhverv	19.952	1.096	285	21.332	19.923	1.056	186	21.166	17.448	534	82	18.065
Heraf landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2	1	1	4	2	1	1	4	1	1	0	2
Heraf industri og råstofindvinding	152	99	26	278	152	99	19	269	137	55	13	204
Heraf energiforsyning	185	4	-	189	184	4	-	188	183	4	-	187
Heraf bygge og anlæg	2.124	187	31	2.342	2.121	165	16	2.302	1.956	122	8	2.087
Heraf handel	517	312	58	887	516	306	44	865	249	49	9	307
Heraf transport, hoteller og restauranter	111	30	25	166	111	29	22	162	67	14	12	94
Heraf information og kommunikation	25	31	14	71	25	31	12	68	20	6	7	34
Heraf finansiering og forsikring	10.389	96	32	10.517	10.385	95	7	10.487	10.205	71	0	10.277
Heraf fast ejendom	3.737	64	45	3.846	3.731	62	37	3.831	3.218	42	27	3.288
Heraf øvrige erhverv	2.708	271	54	3.032	2.697	265	28	2.989	1.411	170	4	1.586
Private	20.082	2.542	767	23.391	20.016	2.505	567	23.088	7.863	1.307	138	9.308
Eksponeringer i alt	42.760	3.638	1.060	47.458	42.664	3.562	753	46.979	28.015	1.842	220	30.077




 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 **Koncernregnskab og årsregnskab**

 Revisorerklæringer

	Banken											
	Krediteksponering før nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv.				Krediteksponering efter nedskrivning mv. og anvendte sikkerheder			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2024												
Rating 1	332	-	-	332	332	-	-	332	256	-	-	256
Rating 2	18.116	-	-	18.116	18.110	-	-	18.110	17.123	-	-	17.123
Rating 3	7.438	4	-	7.442	7.423	4	-	7.428	5.769	4	-	5.773
Rating 4	6.964	148	-	7.112	6.947	147	-	7.094	3.054	72	-	3.127
Rating 5	7.109	77	-	7.186	7.090	77	-	7.167	3.831	10	-	3.841
Rating 6	3.564	481	-	4.045	3.555	476	-	4.030	1.257	319	-	1.575
Rating 7	2.217	1.485	-	3.702	2.211	1.452	-	3.663	590	441	-	1.031
Rating 8	899	647	-	1.547	892	625	-	1.517	414	286	-	699
Rating 9	539	359	-	898	534	343	-	877	268	114	-	382
Rating 10	44	155	-	199	43	146	-	189	14	45	-	60
Rating 11	2	15	916	932	2	14	659	674	1	4	113	118
Eksponeringer i alt	47.225	3.371	916	51.513	47.137	3.285	659	51.081	32.577	1.294	113	33.985
Regnskabsmæssig krediteksponering fordelt på ratingklasser pr. 31.12.2023												
Rating 1	108	-	-	108	108	-	-	108	68	-	-	68
Rating 2	13.996	20	-	14.016	13.990	20	-	14.009	12.423	18	-	12.440
Rating 3	11.187	59	-	11.246	11.167	59	-	11.227	8.225	54	-	8.279
Rating 4	7.153	97	-	7.250	7.128	96	-	7.225	3.389	57	-	3.446
Rating 5	5.903	428	-	6.331	5.882	427	-	6.308	2.547	294	-	2.841
Rating 6	2.442	1.061	-	3.503	2.432	1.049	-	3.481	731	667	-	1.398
Rating 7	1.275	1.398	-	2.673	1.269	1.361	-	2.630	366	470	-	837
Rating 8	541	307	-	847	536	298	-	835	213	152	-	364
Rating 9	113	194	-	308	112	184	-	296	39	95	-	135
Rating 10	41	67	-	107	40	61	-	100	14	31	-	45
Rating 11	1	8	1.060	1.069	1	7	753	760	0	3	220	224
Eksponeringer i alt	42.760	3.638	1.060	47.458	42.664	3.562	753	46.979	28.015	1.842	220	30.077

Ratingskalaen går fra 1-11, hvor rating 1 er den bedste, og rating 11 er den dårligste. Eksponeringer i ratingklasse 10-11, som er placeret i stadie 1, skyldes en tidsmæssig forskel mellem ratingtildelingen og den systemmæssige stadietildeling.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Banken

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Nedskrivninger i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2024					
Nedskrivninger i alt primo	1	0	8	9	-
Overførsler til stadie 1	0	-0	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-0	0	-	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-0	-0	-	-0	-0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	0	-	-	0	0
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-0	-	-	-0	-0
Nedskrivninger i alt ultimo	0	0	8	8	-1
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i 2023					
Nedskrivninger i alt primo	2	0	8	10	-
Overførsler til stadie 1	0	-0	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-0	0	-	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-0	-0	-	-0	-0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	0	-	-	0	0
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-1	-	-	-1	-1
Nedskrivninger i alt ultimo	1	0	8	9	-2

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Banken

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Nedskrivninger i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2024					
Nedskrivninger i alt primo	87	64	284	434	-
Overførsler til stadie 1	25	-15	-10	-	-
Overførsler til stadie 2	-7	14	-7	-	-
Overførsler til stadie 3	-1	-4	5	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-45	8	8	-30	-30
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	5	5	0	11	11
Nedskrivninger på nye eksponeringer	28	10	16	54	54
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-13	-8	-28	-50	-50
Renteregulering	-	-	4	4	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	-	-	-33	-33	-
Nedskrivninger i alt ultimo	79	72	239	391	-15
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i 2023					
Nedskrivninger i alt primo	123	56	328	506	-
Overførsler til stadie 1	14	-8	-6	-	-
Overførsler til stadie 2	-4	6	-2	-	-
Overførsler til stadie 3	-1	-8	9	-	-
Nedskrivninger i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-50	14	-14	-49	-49
Nedskrivninger på nye eksponeringer	20	9	17	46	46
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-16	-5	-34	-55	-55
Renteregulering	-	-	6	6	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger	-	-	-21	-21	-
Nedskrivninger i alt ultimo	87	64	284	434	-58

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Banken

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Hensættelser i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Hensættelseskontoen for garantier i 2024					
Hensættelser i alt primo	2	2	5	9	-
Overførsler til stadie 1	1	-1	-0	-	-
Overførsler til stadie 2	-1	1	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-0	0	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-1	1	2	1	1
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-0	0	0	0	0
Hensættelser på nye eksponeringer	1	0	0	1	1
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-0	-1	-3	-4	-4
Hensættelser i alt ultimo	1	3	4	8	-1
Hensættelseskontoen for garantier i 2023					
Hensættelser i alt primo	3	1	4	9	-
Overførsler til stadie 1	0	-0	-0	-	-
Overførsler til stadie 2	-0	0	-0	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-0	0	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-2	1	2	1	1
Hensættelser på nye eksponeringer	0	0	0	1	1
Tilbageførte hensættelser på indfrie eksponeringer	-0	-0	-1	-2	-2
Hensættelser i alt ultimo	2	2	5	9	0

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



Ledelsesberetning

Bæredygtigheds-
rapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab
og årsregnskab

Revisorerklæringer

Banken

	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Hensættelser i alt mio. kr.	Resultateffekt mio. kr.
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2024					
Hensættelser i alt primo	7	10	10	27	-
Overførsler til stadie 1	8	-7	-1	-	-
Overførsler til stadie 2	-0	2	-2	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-1	1	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-9	4	-2	-7	-7
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	2	3	0	4	4
Hensættelser på nye eksponeringer	1	1	0	2	2
Tilbageførte hensættelser på indfrieede eksponeringer	-0	-0	-2	-2	-2
Hensættelser i alt ultimo	7	11	6	24	-3
Hensættelseskontoen for uudnyttede rammer og kredittilsagn i 2023					
Hensættelser i alt primo	14	12	16	42	-
Overførsler til stadie 1	5	-5	-0	-	-
Overførsler til stadie 2	-1	2	-1	-	-
Overførsler til stadie 3	-0	-1	1	-	-
Hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-11	2	-5	-14	-14
Hensættelser på nye eksponeringer	1	0	1	2	2
Tilbageførte hensættelser på indfrieede eksponeringer	-1	-0	-2	-3	-3
Hensættelser i alt ultimo	7	10	10	27	-15

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

Reduktionen i bankens korrektivkonto kan henføres til en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje. I modsat retning trækker dog ændringer i nedskrivningsmodellen for enkelte segmenter, der forøger nedskrivningerne med 15 mio. kr. pr. 31.12.2024.

Der er pr. 31.12.2024 afskrevet for i alt 47 mio. kr., hvoraf 33 mio. kr. er tidligere nedskrevet.




 Ledelsesberetning

 Bæredygtighedsrapportering

 Ledelsespåtegning

 Koncernregnskab og årsregnskab

 Revisorerklæringer

	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Samlede sikkerheder				
Modtagne sikkerheder	60.528	60.963	21.298	23.060
Anvendte sikkerheder	48.326	44.877	17.096	16.902
Overskydende sikkerheder	12.202	16.086	4.202	6.159
Koncentration på anvendte sikkerheder				
Stadie 1				
Ejendomme	24.098	23.636	12.430	13.047
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	1.321	1.256	577	702
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	9.457	8.682	48	38
Kautions og garantier	1	2	1	2
Øvrige sikkerheder	5.412	5.164	1.503	860
Stadie 1 i alt	40.289	38.739	14.560	14.649
Stadie 2				
Ejendomme	3.410	2.428	1.736	1.390
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	109	183	35	64
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	1.853	968	4	3
Kautions og garantier	7	21	7	21
Øvrige sikkerheder	809	562	209	242
Stadie 2 i alt	6.187	4.162	1.990	1.720
Stadie 3				
Ejendomme	762	657	496	501
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	17	6	16	4
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	285	269	1	2
Kautions og garantier	1	6	1	6
Øvrige sikkerheder	50	145	31	20
Stadie 3 i alt	1.115	1.081	546	532

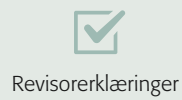
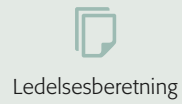
	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Koncentration på anvendte sikkerheder (fortsat)				
Kreditforringet ved første indregning				
Ejendomme	552	676	-	-
Værdipapirer, obligationer, kontantindeståender mv.	4	4	-	-
Løsøre, biler, driftsmidler, skibe mv.	140	166	-	-
Kautions og garantier	-	-	-	-
Øvrige sikkerheder	38	49	-	-
Kreditforringet ved første indregning i alt	734	894	-	-
I alt	48.326	44.877	17.096	16.902

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme og løsøre i form af biler mv. Herudover tages der sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, værdipapirer, fakturaer, garantier samt kautions. Det er ikke alle sikkerhedstyper, som medtages med værdi til modelnedskrivningsberegning. I stadie 3 foretages en konkret vurdering af de enkelte sikkerheder. I noten er der foretaget en specifikation af sikkerheder med belåningsværdi fordelt på art og stadier.

Det vurderes løbende, om der har været ændringer i kvaliteten af sikkerheder og andre forhold som et resultat af forringelse eller ændringer i praksis vedrørende sikkerhedsstillelser.

Sikkerhederne er opgjort inkl. sikkerheder til dækning af uudnyttede rammer og kredittilsagn.

Eksponeringer, der er fuldt dækket af sikkerheder				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	25.384	21.802	9.237	8.608
Garantier	275	315	199	195
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	7.917	6.264	1.340	1.252
Eksponeringer i alt	33.576	28.381	10.776	10.055



	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Koncentrationsrisiko på store eksponeringer, der udgør 10 pct. eller mere af kernekapitalen, jf. CRR-forordningens artikel 392				
Kreditinstitutter				
Krediteksponering efter fradrag	-	-	-	-
Øvrige erhverv				
Krediteksponering efter fradrag	1.563	2.587	-	3.522
Antal store eksponeringer				
Kreditinstitutter før fradrag	4	6	3	6
Øvrige erhverv før fradrag	1	2	2	4
Store eksponeringer i pct. af kernekapitalen				
10-15 pct. af kernekapitalen	12,0	21,9	-	30,7
Summen af store eksponeringer, ekskl. kreditinstitutter i pct. af kernekapitalen	12,0	21,9	-	30,7

	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.

Kreditlempelser (forbearance) og nødlidende eksponeringer

En eksponering defineres som kreditlempet, hvis der grundet låntagers økonomiske vanskeligheder er givet lempelige vilkår på rente og/eller ydelse, eller hvis der er sket en refinansiering med lempelige vilkår.

Non-Performing (nødlidende) er defineret som klassen af eksponeringer, der er misligholdte (ud fra Basel-kriterierne) og/eller er kreditforringede. Dvs. eksponeringer mod kunder med afskrivninger, 90 dages restance eller nedskrivninger i stadie 3.

Kreditlempede eksponeringer

Private

Non-Performing	200	138	63	86
Performing	3	10	1	8
I alt	204	149	64	94

Erhverv

Non-Performing	195	265	33	50
Performing	-	-	-	-
I alt	195	265	33	50

Kreditlempede udlån i alt

Non-Performing	395	404	96	136
Performing	3	10	1	8
I alt	398	414	97	144



Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Koncernen påtager sig løbende forskellige former for markedsrisici, hovedsagelig i form af rente-, kreditspænds-, aktiekurs- eller valutarisici. Markedsrisiciene opstår primært som følge af placering af likviditetsoverskuddet i finansielle instrumenter, men også som følge af serviceringen af kundebehov samt afledte finansielle instrumenter til styring og justering af markedsrisici. Sidst har koncernen markedsrisiko på bankbogen blandt andet som følge af fast forrentede udlån, obligationer anlagt uden for handelsbeholdningen og koncernens egenudstedelser.

Koncernens markedsrisikorelaterede aktiviteter kan hovedsageligt henføres til en aktiv forvaltning af indlånsoverskuddet. Forvaltningen sker primært ved erhvervelse af likvide aktiver til sikring af koncernens likviditetsbuffer, suppleret med aktive placeringer baseret på afkast/risiko betragtninger, der understøtter koncernens ønske om en lønsom indtjening.

Herudover er handel med aktier, obligationer, valuta og relaterede afledte finansielle instrumenter vigtige forretningsområder for koncernen i serviceringen af kunderne. Koncernen holder i den henseende en mindre beholdning af forretninger på bøgerne for at imødekomme kundernes forretningsbehov.

Markedsrisikoen styres overordnet på koncernniveau via delegerede rammer fra bestyrelsen, mens den

daglige styring sker i de respektive selskaber. Koncernens markedsrisiko kategoriseres overordnet i fem risikoklasser; generel renterisiko, specifik renterisiko (kreditspændsrisiko og konkursrisiko), aktierisiko, valutarisiko og råvarerisiko.

Rammer, målsætninger og strategier for koncernens markedsrisici er fastlagt i et delegeringssystem, hvor bestyrelsen fastsætter rammer for de samlede markedsrisici, som koncernen maksimalt må påtage sig. De øvrige rammer disponeres på baggrund af direktionernes investeringsstrategiske overvejelser, som baseres på afkast/risiko vurderinger i finansielle instrumenter samt under hensyntagen til koncernens øvrige risici.

Formålet med markedsrisikostyringen er at balancere den samlede markedsrisiko på aktiver og passiver for herigennem at opnå en tilfredsstillende afvejning af afkast og risiko.

Markedsrisikoovervågning

Der foretages daglig overvågning og kontrol af, at de opgjorte risici overholder de udstukne rammer og den aktuelle strategi på området. Eventuelle overskridelser rapporteres til bestyrelse og/eller direktion og den risikoansvarlige.

Rapportering til direktionen sker på daglig basis i de respektive banker. Detaljeret kvalitativ og kvantitativ rapportering til bestyrelsen og til Risikoudvalget sker kvartalsvist for koncernen.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Generel- og specifik renterisiko

Renterisiko kan opdeles i en generel risiko, som er påvirkninger, der rammer de finansielle markeder generelt (systematisk risiko), og en specifik risiko, som specifikt knytter sig til enkelte obligationsudstedere eller mere branchespecifikt (idiosynkratisk risiko). Koncernen anvender denne sondring både i den daglige styring af renterisikoen, samt i opgørelsen af risikoeksponeringer til brug for solvensbehovsopgørelsen.

For generel renterisiko er der i risikostrategien fastsat overordnede rammer for koncernens selskaber og i bankernes direktionsinstrukser tillige rammer for den totale netto renterisiko og for netto renterisikoen pr. valuta samt for en række stress-scenarier, herunder rentestruktur-scenarier. Dette sikrer, at koncernen styrer og overvåger de primære renterisikomål i form af parallelskifte af rentekurverne, rentespændsrisiko mellem valutaer og rentestrukturrisiko. Rammerne opgøres, monitoreres og rapporteres på daglig basis.

Koncernens placeringer er primært investeret i obligationer, hvor en stor del af den generelle renterisiko afdækkes ved brug af afledte finansielle instrumenter, primært futures og renteswaps.

Den generelle renterisiko i koncernen er ultimo 2024 opgjort til -220 mio. kr. (2023: -211 mio. kr.), beregnet ved en stigning i renten på 1 procentpoint. Dette betyder, at resultatet før skat vil være påvirket negativt med 220 mio. kr. ved en stigning i renten på 1 procentpoint, og positivt med 213 mio. kr. (2023: 206 mio. kr.) ved et rentefald på 1 procentpoint. Beregningerne inkluderer konveksitetsrisikoen.

Koncernens renterisiko ultimo 2024 ved henholdsvis en rentestigning og et rentefald på 1 procentpoint fordelt efter forretningstype henholdsvis valuta er angivet i tabellerne til højre.

	Koncernen		Banken	
	Stigning på 1 pct. mio. kr.	Fald på 1 pct. mio. kr.	Stigning på 1 pct. mio. kr.	Fald på 1 pct. mio. kr.
Renterisiko fordelt efter forretningstyper				
Obligationer m.v.	-260	250	-153	142
Afledte finansielle instrumenter	41	-44	39	-42
Pantebreve	-76	85	-76	85
Øvrige poster	75	-79	52	-55
I alt	-220	213	-138	130
Renterisiko fordelt efter valuta				
DKK	-224	215	-142	133
EUR	3	-2	3	-2
SEK	0	0	0	0
USD	0	0	0	0
Øvrige	0	0	0	0
I alt	-220	213	-138	130



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Specifik renterisiko dækker over konkursrisiko, altså tabet ved en reel konkurs, samt kreditspændsrisikoen, som udtrykker kursrisikoen overfor en specifik udsteder/udstedelse som følge af markedets vurdering af ændringer i kreditkvalitet, likviditet og lignende på den specifikke udsteder/udstedelse.

Kreditspændsrisikoen på beholdningen af obligationer og obligationsbaserede derivater er ultimo 2024 opgjort til 409 mio. kr. (2023: 442 mio. kr.) beregnet ved en kreditspændsudvidelse på 1 procentpoint. Dette betyder, at resultatet før skat ville være påvirket negativt med 409 mio. kr. ved en udvidelse af kreditspændet på 1 procentpoint, og modsat ville resultatet før skat være påvirket tilsvarende positivt ved en indsnævring af kreditspændet.

Kreditspændsrisiko er i direktionsinstrukserne underlagt en række forskellige begrænsninger, herunder på obligationstype og andre risikoklassifikationer. Overvågningen sker løbende, og der rapporteres på daglig basis om rammernes udnyttelse.

Konkursrisikoen adresseres i koncernens udstederisiko-setup, hvor der ligeledes er uddelegeret rammer baseret på den konkrete obligations risikoklassifikation.

Der investeres overvejende i danske og europæiske statsobligationer samt danske realkreditobligationer, som benyttes til sikring af koncernens likviditetsbuffer. Desuden placeres langt størstedelen i højtratede aktiver, hvor AAA-andelen udgør 93,0 pct., og samlet andel af investment grade aktiver udgør 97,4 pct. af den samlede beholdning.

Aktuelt er der investeret 2,2 pct. (2023: 2,6 pct.) af den samlede obligationsbeholdning i en diversificeret portefølje af virksomhedsobligationer (ekskl. pengeinstitutter) hovedsagelig i DKK- og EUR-denominerede obligationer.

Investering i obligationer udstedt af pengeinstitutter udgør 2,2 pct. af koncernens samlede obligationsportefølje (2023: 3,9 pct.) og er altovervejende i banker i investment grade segmentet og med en hovedvægt i pengeinstitutter i EUR-obligationer.

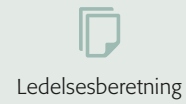
Den relative sammensætning af obligationsbeholdningen ultimo 2024 fordelt på ekstern rating kategori og kreditspændskategori er angivet i tabellerne til højre.

	Koncernen		Banken	
	2024 pct.	2023 pct.	2024 pct.	2023 pct.
Oblighedsbeholdning fordelt på ekstern rating¹				
AAA	93,0	92,2	86,4	87,7
AA+, AA, AA-	1,4	0,7	2,7	1,1
A+, A, A-	1,3	1,5	2,5	2,4
BBB+, BBB, BBB-	1,7	2,1	3,2	3,3
Sub investment grade	0,3	0,6	0,5	0,1
Ingen rating	2,3	2,9	4,6	4,5
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

¹ Ratingklassifikation baseret på ratings fra Fitch og Moodys omsat til tilsvarende ratings i S&P's klassifikation.

Oblighedsbeholdning fordelt på kreditspændskategori²				
Stater	3,4	9,2	3,8	12,3
Realkredit	92,3	84,3	88,9	77,4
Pengeinstitutter	2,2	3,9	4,5	6,2
Øvrige virksomheder	2,2	2,6	2,9	4,0
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

² Fordelingen er baseret på koncernens positioner efter dispositionsprincippet. Det vil sige, at positioner indregnes fra og med den dag, hvor kontrakt eller aftale om køb eller salg er indgået.



Valutarisiko

Valutarisikoen opgøres ved at matche de finansielle aktiver i overensstemmelse med den valutamæssige fordeling af forpligtelserne. Derudover styres valutarisikoen ved afdækning med afledte finansielle instrumenter. Det er koncernens strategi kun at have begrænsede nettopositioner i fremmed valuta, udtrykt ved en lav risikoappetit i koncernens markedsrisikopolitik.

En for koncernen ugunstig bevægelse i kursen på EUR på 2 pct. og i øvrige valutaer på 10 pct. vil resultere i en negativ resultatpåvirkning før skat på 5 mio. kr. (2023: 6 mio. kr.).

Koncernen anvender, udover bankens interne valuta-risikoopgørelse, også valutaindikator 1 til styring af valutarisikoen.

Valutaindikator 1 angiver den største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor koncernen har et nettotilgodehavende, og summen af positioner, hvor koncernen har nettogæld.

Valutaindikator 2 opgøres ligeledes og giver et mål for valutakursrisikoen, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår, har svinget i forhold til danske kroner, beregnet ud fra de af Finanstilsynet meddelte varianser og korrelationer.

	Koncernen		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Valutarisiko				
Valutaindikator 1 i mio. kr.	82	97	82	85
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapitalen	0,6	0,8	0,7	0,7
Valutaindikator 2 i mio. kr.	0	0	0	0
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapitalen	0,0	0,0	0,0	0,0





Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Aktierisiko

Koncernens aktierisiko stammer først og fremmest fra strategiske aktier. Herudover har koncernen en mindre beholdning af aktier og investeringsforeninger til servicering af kunder, som primært består af aktier og investeringsforeninger på velkendte etablerede markeder.

Risikoen opgøres og monitoreres på daglig basis, og der er fastsat rammer for nettorisiko, bruttorisiko, korte/lange positioner på såvel totalniveau samt på specifikke markeder og produkttyper.

I opgørelsen af aktierisikoen skelnes der mellem aktierisiko inden for og uden for handelsbeholdningen. Aktier inden for handelsbeholdningen er aktier, der erhverves med handelshensigt. Et generelt fald i aktiemarkederne på 10 pct. vil medføre et kurstab i handelsbeholdningen og en negativ resultatpåvirkning før skat på 35 mio. kr. (2023: 34 mio. kr.).

Markedsrisiko udenfor handelsbeholdningen

Koncernen påtager sig markedsrisici udenfor handelsbeholdningen i form af rente- og kreditspændrisiko samt aktierisiko.

Det sker i forbindelse med de almindelige bankforretninger med kunder, det vil sige via udlån, indlån og beholdningen af pantebreve. Derudover indgår bankens egne udstedelser, samt eventuelle afdækningsforretninger i form af rentederivater til styring af renterisiko og obligationer til styring af kreditspænds- og refinansieringsrisiko. Derudover kan der anlægges en likviditetsreserve, som ikke har handel til hensigt, men fungerer som likvide placeringer af overskudslikviditet.

Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen i koncernen er ultimo 2024 opgjort til 46 mio. kr. (2023: 14 mio. kr.), beregnet ved en stigning i renten på 1 procentpoint.

Der er tillige anlagt en beholdning aktier, som primært består af investeringer i sektorselskaber, som har til formål at understøtte koncernens forretninger indenfor realkredit, IT, betalingsformidling og investeringsforvaltning samt enkelte strategiske investeringer.

En generel ændring af kurserne på 10 pct. vil medføre et kurstab og en negativ resultatpåvirkning før skat i niveauet 211 mio. kr. (2023: 198 mio. kr.).

Råvareisiko

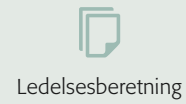
Koncernen har ikke råvarepositioner ultimo 2024.

	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
Aktiepositioner¹				
Inden for handelsbeholdningen				
Noterede aktier	343	338	282	289
Unoterede aktier	4	6	1	2
Inden for handelsbeholdningen i alt	347	344	283	291
Uden for handelsbeholdningen				
Noterede aktier	0	0	0	0
Unoterede aktier	2.112	1.979	741	697
Uden for handelsbeholdningen i alt	2.112	1.979	741	697
Aktiepositioner i alt	2.459	2.323	1.024	988

¹ Fordelingen er baseret på koncernens positioner efter dispositionsprincippet. Det vil sige, at positioner indregnes fra og med den dag, hvor kontrakt eller aftale om køb eller salg er indgået.



Likviditetsrisiko



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at koncernen får øgede finansieringsudgifter, at koncernen ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser, eller i tilfælde af at koncernen ikke kan opretholde sin forretningsmodel grundet manglende finansiering.

Likviditetsrisiko afspejler et løbetids-mismatch på balancen, mellem betalingsstrømme fra aktiverne og passiverne, hvor udlånsporteføljen generelt har en længere løbetid end indlån og andre finansieringsforretninger. Hovedparten af koncernens likviditetsrisiko er i DKK, mens en mindre andel er i andre valuta.

Likviditetsstyring og overvågning

Styring og overvågning af likviditetsrisikoen sker med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte likviditetspolitikker, instrukser og beredskabsplaner for koncernen. Derudover er der udstukket interne rammer til likviditetsstyringsfunktionen (Likviditet og Balancestyring), som har ansvaret for, at koncernen overholder de bevilgede rammer for den kortsigtede likviditet. Direktionen har i samarbejde med de relevante stabsfunktioner ansvaret for styringen af den langsigtede funding.

Udover de fastsatte likviditetspolitikker, instrukser og beredskabsplaner for koncernen er Vestjysk Bank underlagt egen instruks og beredskabsplan.

Koncernen benytter en række forskellige metoder til at estimere det fremadrettede likviditetsbehov,

herunder evalueres likviditetseffekten i en række hårde stress-scenarier, hvor koncernen udsættes for en række specifikke og markedsrelaterede stød, som anses for usandsynlige, men ikke utænkelige. Opgørelserne tager udgangspunkt i både fremskrivninger og historisk kendte likviditetstræk.

Likviditetsberedskab iht. LCR

Bestyrelsen har i likviditetspolitikken fastlagt, at koncernen skal have en likviditetsmæssig overdækning i forhold til minimumskravene i LCR. Koncernens interne ramme er på 170 pct. og dermed over det lovmæssige krav på 100 pct.

Det er endvidere koncernens politik, at likviditetsprognoser og en række stresstest-scenarier, som udarbejdes mindst én gang månedligt, har en likviditetsmæssig overdækning som sikrer, at koncernen har en tilstrækkelig reaktionstid til at iværksætte nødvendige tiltag, hvis likviditetssituationen tilsiger det. Likviditetsprognoser og stresstests for koncernen tilgår bestyrelsen kvartalsligt og oftere, hvis det vurderes påkrævet.

	Koncernen	
	2024	2023
LCR likviditetsopgørelse		
Likviditetsbuffer i alt i mia. kr.	44,1	39,9
Nettooutflow i mia. kr.	13,9	12,9
LCR i pct.	318,1	309,6

	Banken	
	2024	2023
LCR likviditetsopgørelse		
Likviditetsbuffer i alt i mia. kr.	29,4	26,6
Nettooutflow i mia. kr.	9,7	9,3
LCR i pct.	303,3	285,6

Koncernens LCR er ultimo 2024 opgjort til 318,1 pct. (2023: 309,6 pct.), hvilket er i betryggende afstand til koncernens interne rammer samt lovkravet.

Finansieringsstruktur og NSFR

Koncernens aktiviteter finansieres altovervejende gennem kundeindlån, egenkapital, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud, men kan sekundært finansiere sig ved lån eller repotransaktioner med andre kreditinstitutter og Nationalbanken.

For at sikre en betryggende finansieringsstruktur har bestyrelsen i sin likviditetspolitik, fastlagt at koncernen som minimum skal have en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 125 pct. og dermed overdækning sammenlignet med det lovmæssige krav på 100 pct.

	Koncernen	
	2024	2023
NSFR fundingopgørelse		
Tilgængelig stabil finansiering (ASF) i mia. kr.	104,9	100,8
Krævet stabil finansiering (RSF) i mia. kr.	75,2	69,3
NSFR i pct.	145,4	145,6

	Banken	
	2024	2023
NSFR fundingopgørelse		
Tilgængelig stabil finansiering (ASF) i mia. kr.	74,6	68,9
Krævet stabil finansiering (RSF) i mia. kr.	50,6	46,9
NSFR i pct.	149,1	147,0

For koncernen er NSFR ultimo 2024 opgjort til 145,4 pct. (2023: 145,6) og dermed i betryggende afstand til koncernens interne ramme og lovkravet.

Likviditetsberedskabsplan

Koncernen har endvidere udarbejdet en likviditetsberedskabsplan, som angiver konkrete tiltag til forbedring af likviditeten og/eller nedbringelse af risici, herunder belåning eller salg af aktiver, som banken kan iværksætte, hvis likviditetssituationen tilsiger det.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger. For afledte finansielle instrumenter gælder dog, at tabellen viser disse instrumenters pengestrømme netto.

Ved indlån i puljeordninger er alene kundernes indestående i puljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelserne og aktiverne relateret til puljerne.

Da løbetidsfordelingen er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt, et beløb kan kræves tilbagebetalt, er en stor andel af indlånene medtaget i det korteste løbetidsbånd, uagtet at disse normalt anses som værende en stabil fundingkilde i likviditetsstyringen.

Betalinger vedrørende eventualforpligtelser forfalder alene, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt, hvorfor det ikke er muligt at udlede forfaldsdatoen. Disse er derfor medtaget i det korteste løbetidsbånd i oversigten.

Koncernens aktivmasse består i betydeligt omfang af letomsættelige aktiver med høj kreditkvalitet i form af indestående på foliokonto samt stats- og realkreditobligationer, som kan tilpasses i takt med, at likviditetsforpligtelser forfalder.

Note	Regnskabsmæssig værdi		Kontraktlige pengestrømme			
	I alt mio. kr.	I alt mio. kr.	0-3 mdr. mio. kr.	3-12 mdr. mio. kr.	1-5 år mio. kr.	Over 5 år mio. kr.
Koncernen 2024						
	-132	-410	-384	61	-93	6
Andre finansielle forpligtelser						
34	653	691	691	-	-	-
13	80.486	80.695	79.772	834	23	66
	18.704	18.704	18.704	-	-	-
14, 15	7.035	7.808	171	632	7.005	-
44	208	208	10	31	166	-
40	40	40	40	-	-	-
16	1.275	1.456	4	75	1.377	-
18	9.208	9.251	9.251	-	-	-
18	28.034	28.091	28.091	-	-	-
	145.643	146.944	136.735	1.572	8.571	66
	145.511	146.535	136.351	1.633	8.478	72
Koncernen 2023						
	-109	-906	-793	-66	-47	-
Andre finansielle forpligtelser						
34	571	571	556	15	-	-
13	76.915	76.985	76.172	758	25	30
	16.695	16.695	16.695	-	-	-
14, 15	4.136	4.651	211	632	3.808	-
44	232	232	12	35	186	-
16	1.275	1.514	-	213	1.301	-
18	11.210	11.240	11.240	-	-	-
18	25.296	25.380	25.380	-	-	-
	136.329	137.268	130.265	1.653	5.320	30
	136.220	136.362	129.472	1.587	5.273	30



Operationel risiko



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

De operationelle risici kategoriseres efter de syv risikotyper, som CRR-forordningen definerer:

- Ansættelsesvilkår og sikkerhed på arbejdspladsen
- Ekstern svig
- Forretningsforstyrrelser og systemfejl
- Intern svig
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Ordreaflvikling, levering og procesforvaltning
- Skader på fysiske aktiver

Opfølgning på operationelle risici i koncernen omfatter en række underliggende områder, hvoraf de væsentligste er: IT-sikkerhed, outsourcing, persondata-beskyttelse, compliancerisici, hvidvaskrisici, modelrisici og risici forbundet med implementering af nye produkter og serviceydelser.

Politik for operationel risiko

Bestyrelsen i Arbejdernes Landsbank har fastlagt koncernens politik for operationel risiko, hvor målet er at skabe overblik over de operationelle risici, at minimere antallet af fejl, og hermed reducere tab i koncernen som følge af operationelle fejl under hensyntagen til de omkostninger, som er relateret hertil.

Koncernen ønsker en åben kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre vidensdeling blandt medarbejderne. Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i en operationel hændelse, samt konsekvensen af en sådan hændelse. Risiciene indplaceres på en 4-trinsskala fra ubetydelig til meget høj. For at sikre at det operationelle risikoniveau holdes på et acceptabelt niveau, har bestyrelsen defineret en risikoappetit i politikken. Risici, som ligger uden for appetitten, vurderes af bestyrelsen minimum halvårligt.

Håndtering af operationelle risici

Alle aktiviteter i organisationen er forbundet med operationelle risici. For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer koncernens selskaber de operationelle risici.

Ansvar for den daglige håndtering af operationelle risici er placeret decentralt hos de forretningsansvarlige enheder. De operationelle risici i koncernen kortlægges ved, at de enkelte enheder identificerer og vurderer egne risici. Risikofunktionen afholder minimum årligt risikoworkshops med de forretningsansvarlige enheder, hvor de identificerede risici gennemgås, og der foretages en evaluering af sandsynlighed og konsekvens. I forbindelse med gennemgangen af enhedernes operationelle risici bliver det vurderet, om

risiciene er tilfredsstillende afdækket med kontroller og andre risikoreducerende tiltag.

Risikoworkshops understøtter risikobehandlingen og medvirker samtidig til en større bevidsthed om operationelle risici i organisationen. Kortlægningen af de operationelle risici giver et billede af særligt risikofyldte processer, systemer, produkter eller adfærd, og udgør dermed et overordnet styringsværktøj.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko, herunder rollen som risikofacilitator, er forankret i 2. forsvarslinje, og der sker løbende behandling af operationelle risici og tilhørende rapportering i Risikokomiteén.

Udviklingen i den operationelle risiko overvåges løbende for at sikre det bedst mulige grundlag for styring af operationelle risici. Vestjysk Bank har i 2024 implementeret samme GRC-plattform, som anvendes i Arbejdernes Landsbank og AL Finans, som bl.a. understøtter håndteringen af de operationelle risici i koncernen.

Koncernen er opmærksom på, at den øgede digitalisering, hvor en stadig større del af kommunikationen er elektronisk, er med til at øge risikoen for ekstern svig i form af cyber kriminalitet. Hovedparten af forsøg på svig forhindres up-front ved koncernens IT-leverandør, BEC Financial Technologies, og derudover af egne kontrolmiljøer og medarbejdernes agtpågivenhed.

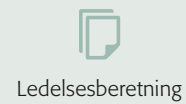
Rapportering af operationelle risici

Rapportering til bestyrelse og direktion sker kvartalsvist, og indeholder udviklingen i operationelle hændelser samt orientering om større operationelle hændelser. Herudover modtager bestyrelse og direktion kvartårligt en opsummering på væsentlige ændringer i risikobilledet. Der foregår en løbende rapportering til den risikoansvarlige, direktion og bestyrelse efter nærmere fastsatte kriterier i politikken.

IT-sikkerhed

Koncernens services er i høj grad understøttet af IT. Det er et vigtigt element, når operationelle risici skal vurderes. Koncernen skal sikre et passende sikkerhedsniveau for beskyttelse af data og IT-systemer. Bestyrelserne i bankerne i koncernen har fastlagt IT-sikkerhedspolitikker, som opstiller og formulerer kravene til IT-sikkerhedsstyring.

Den geopolitiske situation påvirker forsyningssikkerheden og koncernens trusselsbillede. Koncernen vurderer løbende behov for yderligere beredskabstiltag. Derudover overvåges situationen også i Nationalbankens FSOR arbejde og som koncernen deltager i og bruger relevant information fra, samt relevante værktøjer, og deltager i beredskabsøvelser og test i FSOR-regi (Finansielt Sektorforum for Operationel Robusthed).



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Der er et øget fokus på leverandørstyring, for at sikre det nødvendige sikkerhedsniveau for IT-systemerne i koncernen. Det kræver bl.a. yderligere indsigt hos outsourcing leverandører og deres videreoutsourcing.

Koncernen fortsætter med at øge sin interne kapacitet på IT-sikkerhedsområdet i 2025 for at kunne efterleve de stigende krav, og sikre at IT-sikkerhedsniveauet er på et passende niveau. Samtidig arbejdes der løbende på at sikre, at alle medarbejdere har et tilfredsstillende kendskab til IT-sikkerhed. Derfor har alle medarbejdere i banken i 2024 fået kendskab til IT-sikkerhed gennem en række awareness aktiviteter. For at beskytte koncernen mod det stigende trusselsbillede arbejdes der med at øge kompetencerne til at kunne håndtere potentielle angreb.

Outsourcing

Koncernen har outsourcet en væsentlig del af de kritiske banksystemer til den sektorejede datacentral BEC Financial Technologies, og derfor er outsourcing et væsentligt element i den operationelle risikostyring.

Bestyrelserne i Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank har fastlagt politikker for outsourcing, som angiver rammerne for outsourcing af aktiviteterne samt definerer bestyrelsens risikoappetit for outsourcing af aktiviteter. Koncernens procurementfunktion, som har ansvaret for kontraktstyring og outsourcing, har i 2024 fortsat arbejdet med at højne modenheden på området. Procurement har bl.a. opsat kontroller til opfølgning på outsourcingaftaler hos de relevante aftaleejere, og Procurement foretager løbende opfølgning på at kontroller udføres i henhold til frekvensen, og

resultaterne af kontroludførelserne indgår som et led i risikovurderingerne. Den outsourcingansvarlige er en del af procurementfunktionen. Der er udpeget ansvarlige for de enkelte aftaleforhold omkring outsourcing, og de er organisatorisk placeret i 1. forsvarslinje. De bistår ledelsen i at sikre, at outsourcing foregår betryggende. Derudover er den udpegede outsourcingansvarlige ansvarlig for styring og overvågning af outsourcing samt sikring af dokumentationen af outsourcing. Den outsourcingansvarlige rapporterer årligt til direktion og bestyrelse.

Direktionerne i de to banker har i 2024 godkendt retningslinjer for styring af tredjepartsudbydere af IT-tjenester, som fastlægger den overordnede risiko-profil for tredjepartsudbydere, samt retningslinjer for den organisatoriske ansvarsfordeling for styring, overvågning, risikovurdering og rapportering for bankernes aftaler.

Persondataforordningen (GDPR)

Koncernen har stor fokus på at sikre, at persondata behandles i overensstemmelse med databeskyttelsesforordningen (GDPR), og databeskyttelseslovgivningen er derfor et vigtigt element i vurderingen af de operationelle risici. Direktionen i Arbejdernes Landsbank har udpeget en koncerndatabeskyttelsesrådgiver (DPO) for at sikre efterlevelse af de databeskyttelsesretlige regler. DPO-funktionen er sidst i 2024 blevet organisatorisk forankret i Compliancefunktionen.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Hvidvaskrisici

Koncernen har stor fokus på forebyggelse af hvidvask (AML), herunder de risikobegrænsende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at koncernens selskaber bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

AML-afdelingen under ledelse af den koncernhvidvaskansvarlige har til formål at sikre, at koncernen og dens selskaber overholder Lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme samt Forordning om pengeoverførsel og EU's terrorforordninger. Den koncernhvidvaskansvarlige refererer direkte til direktionen, og rapporterer kvartalsvis til direktion og bestyrelse. Der har i 2024 været fokus på etablering af koncernfunktion på området, herunder ensretning af processer, beslutningskompetencer m.v.

I 2024 er der opsat flere kontroller i begge banker, og der er godkendt et nyt AML-program, som bl.a. medfører centralisering af væsentlige dele af den AML-opgave, der i dag ligger i de kundevendte enheder. Formålet er at få stabiliseret AML-opgaven og skabt et fundament, som kan sikre en løbende udvikling og effektivisering af bankernes forpligtelser.

Medarbejdernes opmærksomhed og årvågenhed er en vigtig del af værnet mod hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner. For at sikre, at medarbejdere har det nødvendige kendskab, har koncernen igen i 2024 gennemført obligatoriske e-learningkursus i forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner.

Modelrisiko

Operationel risiko omfatter også modelrisiko, der dækker over risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baserer sig på resultater fra modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udvikling, gennemførelse eller anvendelse af modeller og kan fx skyldes fejl eller svagheder i det datagrundlag, som modellen bygger på.

Koncernens retningslinjer for modelrisiko, som er vedtaget af bestyrelsen, fastsætter kravene til den løbende rapportering og opfølgning på modelrisiko, samt kravene til koncernens modelregister, som giver overblik og sikrer en klar definition af roller og ansvar.

Koncernen har i 2024 fortsat indsatsen med at styrke arbejdet med modelrisiko. Koncernens modelregistret er integreret i koncernens GRC-plattform, så fx risici, kontroller og hændelser kan relateres til de enkelte modeller, hvilket øger koncernens mulighed for opfølgning og risikovurdering af modellerne. Koncernens risikostyringsfunktion har i 2024 øget ressourcerne til arbejdet med validering af modeller, og vil også i 2025 tilføre yderligere ressourcer til modelvalideringsarbejdet. Der er udarbejdet en flerårsplan som sikrer, at modellerne bliver valideret med rette frekvens som er fastsat ud fra modellens kritikalitet.

Data Governance

Data Governance er orkestreringen af en organisations medarbejdere, teknologi og processer til at sikre, at data behandles som et vigtig strategisk aktiv for koncernen. Data Governance hos Arbejdernes Landsbank fokuserer på autoritet og ansvarlighed for håndtering af data som et værdifuldt aktiv.

Der er i 2024 arbejdet videre med at modne og implementere et Data Governance rammeværk, der fokuserer på at formalisere eksisterende ansvar for håndtering af data og forbedre den formelle kommunikation og kvalitetsindsats gennem effektiv forvaltning af dataressourcer. Nogle eksempler på centrale Data Governance elementer, der styrkes yderligere i 2025, er: Videreudvikling af dataplatform og datakvalitetsstyringsmodel samt beskrivelse og dokumentation af dataelementer og yderligere ledelsesforankring af forskellige forhold i relation til Data Governance.

Produkter og serviceydelser

Der sker hyppige forandringer i udbuddet af produkter og serviceydelser, som har betydning for bl.a. koncernens IT-systemer og medarbejdernes håndteringen heraf. Dette øger risikoen for fejl, og er derfor væsentligt at vurdere i relation til den operationelle risikostyring.

Risici forbundet med implementering af nye produkter og serviceydelser identificeres og vurderes i henhold til de etablerede interne processer forinden godkendelse i Arbejdernes Landsbanks direktion og/eller bestyrelse.

Processen sikrer, at risiciene identificeres, vurderes og håndteres. Arbejdernes Landsbank har en Pris- og Produktkomité, som bl.a. skal sikre en tilstrækkelig analyse, stillingtagen og involvering, inden der sker ændringer i bankens udbud af produkter og serviceydelser. Vestjysk Bank og AL Finans har etableret egne processer på området.

Godkendelsesproceduren reguleres i koncernens selskabers politikker på området.

Compliancerisici

Operationel risiko omfatter også compliancerisici, der identificeres af koncerncompliancefunktionen. Compliancerisiko er risikoen for, at koncernen bliver pålagt retlige sanktioner eller myndighedssanktioner eller lider økonomiske tab eller forringelse af omdømme som følge af manglende overholdelse af lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Øvrige noter

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
22 Aflønning af ledelsen og væsentlige risikotagere				
Vederlag til bestyrelsen				
Fast honorar	-6	-5	-6	-5
Vederlag til bestyrelsen i alt	-6	-5	-6	-5
Antal bestyrelsesmedlemmer i regnskabsåret	13	16	13	16

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2024 (www.al-bank.dk/ledelsens-aflønning-2024).

Vederlag til direktionen

Fast løn	-23	-21	-23	-21
Pensionsordning (bidragsbaseret)	-1	-2	-1	-2
Vederlag til direktionen i alt	-24	-23	-24	-23
Antal direktionsmedlemmer i regnskabsåret	5	6	5	6

Oplysninger om direktionsmedlemmernes individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2024 (www.al-bank.dk/ledelsens-aflønning-2024).

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

Direktionen er ikke omfattet af bonusordninger eller andre incitamentsprogrammer.

For deltagelse i bestyrelsesarbejde i dattervirksomheden AL Finans modtages et årligt honorar på 10 t.kr. pr. person. Bestyrelsespost i dattervirksomheden Vestjysk Bank er i året honoreret med 245 t.kr. (2023: 90 t.kr.)

Direktionen har et opsigelsesvarsel på 3 måneder, og banken har et opsigelsesvarsel på 12 måneder. For direktionen er der indgået aftaler om fratrædelsesgodtgørelse svarende til maksimalt et års løn inkl. pension og øvrige vederlagsandele for den pågældende direktør. Ved nedlæggelse af stilling i forbindelse med et overtagelsestilbud på banken gælder særlige fratrædelsesvilkår.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
22 Aflønning af ledelsen og væsentlige risikotagere (fortsat)				
Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil ud over ledelsen				
Fast løn	-69	-53	-29	-27
Variabel løn	-	-1	-	-1
Pensionsordning (bidragsbaseret)	-5	-5	-1	-2
Fratrædelsesgodtgørelse	-3	-2	-3	-
Vederlag til væsentlige risikotagere i alt	-76	-60	-33	-30
Det gennemsnitlige antal væsentlige risikotagere i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede	46	42	17	17
Antal væsentlige risikotagere i regnskabsåret	56	58	20	28
Antal væsentlige risikotagere med fratrædelsesgodtgørelse	2	2	2	0
Variabel løn består udelukkende af en overenskomstmæssig fastsat bonusordning.				
Lønpolitik				
På bankens hjemmeside findes yderligere oplysninger om lønpolitikken for Arbejdernes Landsbank og AL Finans, herunder identifikation af væsentlige risikotagere. Vestjysk Bank har sin egen lønpolitik.				

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
23 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed				
Lovpligtig revision af årsregnskab	-4	-3	-2	-2
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-3	-1	-2	-0
Skatterådgivning	-	-0	-	-
Andre ydelser	-1	-0	-1	-0
I alt	-8	-4	-5	-2
Honorar for ikke-revisionsydelser leveret af EY Godkendt Revisionspartnerselskab til koncernen på i alt 4 mio. kr. (2023: 1 mio. kr.) omfatter ydelser i forbindelse med ESG og kapitalfremskaffelse samt forskellige erklæringer med sikkerhed og øvrige assistanceopgaver om lovgivningsmæssige forhold indenfor det finansielle område. Alle honorarer er angivet inkl. ikke-fradragsberettiget moms.				
24 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	570	325	3.686	2.454
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	570	325	3.686	2.454
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	41	216	257	480
Til og med 3 mdr.	59	65	59	65
Over 1 år og til og med 5 år	337	-	2.887	1.640
Over 5 år	133	45	483	270
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	570	325	3.686	2.454
Heraf udgør reverseforretninger	45	-	45	-



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
25 Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher				
Offentlige myndigheder	4	63	3	62
Erhverv	27.400	24.446	17.887	15.057
Heraf landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.137	3.219	5	1
Heraf industri og råstofindvinding	1.566	1.455	181	168
Heraf energiforsyning	1.395	1.243	183	124
Heraf bygge og anlæg	2.539	1.795	2.155	1.028
Heraf handel	4.043	4.265	463	623
Heraf transport, hoteller og restauranter	943	787	106	108
Heraf information og kommunikation	143	156	30	46
Heraf finansiering og forsikring	3.272	2.471	10.237	9.050
Heraf fast ejendom	5.183	4.729	2.144	1.816
Heraf øvrige erhverv	5.178	4.326	2.382	2.092
Private	34.597	34.294	19.242	19.788
Udlån og garantier i alt	62.001	58.802	37.132	34.906
26 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	166	124	20	17
Tilgang	35	43	-	3
Afgang	-	-1	-	-
Kostpris ultimo	201	166	20	20
Op- og nedskrivninger primo	-57	22	-10	-0
Resultat	-26	-144	-5	-14
Andre egenkapitalbevægelser	-	4	-	4
Ændring i hensat forpligtelse til dækning af negativ egenkapital	-9	61	-	-
Afgang	-	0	-	-
Op- og nedskrivninger ultimo	-92	-57	-15	-10
Regnskabsmæssig værdi ultimo	109	109	4	9

Der henvises til [note 46](#) for specificerede oplysninger om associerede virksomheder.

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
27 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			3.180	3.100
Tilgang			-	80
Kostpris ultimo			3.180	3.180
Op- og nedskrivninger primo			1.910	1.373
Resultat			629	640
Udbytte			-376	-99
Andre egenkapitalbevægelser			-1	-5
Op- og nedskrivninger ultimo			2.162	1.910
Regnskabsmæssig værdi ultimo			5.342	5.090
Der henvises til note 46 for specificerede oplysninger om konsoliderede dattervirksomheder.				
28 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontantindestående	76	33	20	22
Investeringsforeningsandele	18.628	16.663	8.786	7.925
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	18.704	16.695	8.806	7.947



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
29 Immaterielle aktiver				
Kunderrelationer	127	164	-	-
Andre immaterielle aktiver	28	25	-	-
Immaterielle aktiver i alt	156	189	-	-
Kunderrelationer				
Kostpris primo	260	260	-	-
Kostpris ultimo	260	260	-	-
Af- og nedskrivninger primo	96	59	-	-
Afskrivninger	37	37	-	-
Af- og nedskrivninger ultimo	133	96	-	-
Regnskabsmæssig værdi ultimo	127	164	-	-
Andre immaterielle aktiver				
Kostpris primo	116	101	-	-
Tilgang	12	16	-	-
Afgang	-61	-	-	-
Kostpris ultimo	68	116	-	-
Af- og nedskrivninger primo	92	86	-	-
Afgang	-60	-	-	-
Afskrivninger	8	6	-	-
Af- og nedskrivninger ultimo	39	92	-	-
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28	25	-	-

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
30 Grunde og bygninger				
Investeringsejendomme	475	179	9	168
Domicilejendomme	1.922	2.159	1.124	1.234
Brugsretsaktiver	193	215	124	142
Grunde og bygninger i alt	2.590	2.552	1.257	1.543
Foruden ejede domicilejendomme har koncernen og banken også indregnet lejede domicilejendomme (brugsretsaktiver). Der henvises til note 44 og 50 for yderligere oplysninger om aktiverede leasingkontrakter.				
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	179	160	168	146
Tilgang	117	-	-	-
Overførsel fra domicilejendomme	344	-	7	-
Forbedringer	-	0	-	0
Afgang	-165	-2	-165	-
Værdireguleringer	-1	21	-1	21
Dagsværdi ultimo	475	179	9	168
Lejeindtægter	2	5	0	4
Driftsomkostninger for udlejede arealer	-0	-1	-0	-1

Investeringsejendomme måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare input (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). I målingen indgår estimerede lejeindtægter og driftsomkostninger samt et afkastkrav i niveauet 8,3-9,0 pct. (2023: 7,1-10,0 pct.), som fastsættes ud fra renteniveauet og ejendommens beliggenhed. Koncernenes vægtede gennemsnitlige afkastkrav andrager 8,7 pct. mod 9,4 pct. i 2023. En forøgelse af koncernens afkastkrav med 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med ca. 1 mio. kr. (2023: 1 mio. kr.). Der er anvendt ekstern valuar på udvalgte investeringsejendomme ved værdiansættelsen i 2024.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
30 Grunde og bygninger (fortsat)				
Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	2.159	1.700	1.234	1.141
Tilgang	224	384	-	-
Forbedringer	0	3	0	3
Afgang	-96	-10	-92	-8
Overførsel til investeringsejendomme	-344	-	-7	-
Afskrivninger	-11	-11	-8	-8
Værdireguleringer, som er indregnet i resultatopgørelsen	-9	-11	-3	6
Værdireguleringer, som er indregnet i anden totalindkomst	-1	104	1	100
Omvurderet værdi ultimo	1.922	2.159	1.124	1.234
Heraf domicilejendomme under opførelse	591	707	-	-
<p>Domicilejendomme måles til omvurderet værdi baseret på ikke-observerbare input (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). I målingen indgår estimerede lejeindtægter og driftsomkostninger samt et afkastkrav i niveauet 3,7-10,5 pct. (2023: 3,8-9,0 pct.), som fastsættes ud fra renteniveauet og ejendommens beliggenhed. Koncernens vægtede gennemsnitlige afkastkrav andrager 4,9 pct. mod 5,0 pct. i 2023. En forøgelse af koncernens afkastkrav med 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med ca. 104 mio. kr. (2023: 111 mio. kr.). Der er anvendt eksternt valuar på udvalgte domicilejendomme ved værdiansættelsen i 2024.</p>				

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
31 Øvrige materielle aktiver				
Udlejningsbiler	48	45	-	-
Andre materielle aktiver	83	85	72	74
Øvrige materielle aktiver i alt	130	130	72	74
Udlejningsbiler				
Kostpris primo	77	83	-	-
Tilgang	31	17	-	-
Afgang	-33	-24	-	-
Kostpris ultimo	75	77	-	-
Af- og nedskrivninger primo	32	30	-	-
Afgang	-19	-13	-	-
Afskrivninger	14	15	-	-
Af- og nedskrivninger ultimo	28	32	-	-
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48	45	-	-
Andre materielle aktiver				
Kostpris primo	286	266	267	248
Tilgang	31	29	25	22
Afgang	-6	-9	-1	-3
Kostpris ultimo	311	286	291	267
Af- og nedskrivninger primo	200	165	193	159
Afgang	-4	-6	-1	-2
Afskrivninger	33	41	27	36
Af- og nedskrivninger ultimo	229	200	219	193
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83	85	72	74



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
32 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Udskudt skat primo	-151	171	-64	-86
Udskudt skat indregnet i årets resultat	-85	-346	20	-4
Udskudt skat indregnet i anden totalindkomst	12	26	12	26
Øvrige reguleringer	0	-2	-	-
Udskudt skat ultimo	-225	-151	-32	-64
Udskudt skat vedrører:				
Udlån	40	68	23	22
Immaterielle og materielle aktiver	-119	-72	-85	-94
Medarbejderforpligtelser	8	8	4	4
Vedtægtsmæssige reserver	-181	-181	-	-
Øvrige balanceposter	4	6	4	4
Udstedte obligationer til dagsværdi	24	-	24	-
Skattemæssige underskud	-	20	-	-
Udskudt skat ultimo	-225	-151	-32	-64
Vedtægtsmæssige reserver består af en bunden sparekasserreserve, som er videreført fra Den Jyske Sparekasse til Vestjysk Bank i forbindelse med fusionen i januar 2021.				
33 Andre aktiver				
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	232	217	193	178
Tilgodehavende renter og provisioner	293	323	214	243
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies a.m.b.a.	500	495	314	307
Øvrige aktiver	687	672	310	291
Andre aktiver i alt	1.712	1.707	1.030	1.020

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
34 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Gæld til centralbanker	24	-	24	-
Gæld til kreditinstitutter	629	571	612	592
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	653	571	636	592
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordring	485	389	468	410
Til og med 3 mdr.	169	182	169	182
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	653	571	636	592
35 Andre passiver				
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	100	107	62	70
Skyldige renter og provisioner	163	84	148	71
Leasingforpligtelser	208	232	136	158
Øvrige passiver	2.978	2.546	1.634	1.378
Andre passiver i alt	3.449	2.970	1.980	1.677
Der henvises til note 44 og 50 for yderligere oplysninger om leasingforpligtelser.				



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
36 Hensættelser til tab på garantier				
Hensat primo	30	33	9	9
Hensat i året	32	14	5	5
Tilbageførsel af ubenyttede hensættelser	-19	-17	-6	-5
Hensat ultimo	43	30	8	9
37 Andre hensatte forpligtelser				
Hensat primo	156	169	37	52
Hensat i året	41	116	22	19
Anvendt i året	-3	-1	-3	-1
Tilbageførsel af ubenyttede hensættelser	-75	-128	-21	-33
Hensat ultimo	119	156	35	37

Andre hensatte forpligtelser i koncernen omfatter primært forpligtelse til dækning af negativ egenkapital i associeret virksomhed på 51 mio. kr. (2023: 61 mio. kr.), hensættelser til tab på uudnyttede rammer og kredittilsagn på 57 mio. kr. (2023: 84 mio. kr.), jf. [note 21](#), samt hensættelser til jubilæumsgratiale på 5 mio. kr. (2023: 5 mio. kr.).

Note	Banken			
	2024 stk.	2023 stk.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
38 Aktiekapital				
Udstedt primo	2.100.000.000	2.100.000.000	2.100	2.100
Udstedt ultimo	2.100.000.000	2.100.000.000	2.100	2.100

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

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

Storaktionærer

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

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

39 Egne aktier				
Beholdning primo	8.029.142	6.741.548	8	7
Køb	3.752.256	3.216.109	4	3
Salg	-2.726.412	-1.928.515	-3	-2
Beholdning ultimo	9.054.986	8.029.142	9	8

Banken kan i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 13.03.2023 maksimalt erhverve egne aktier for nom. 10 mio. kr., svarende til 0,5 pct. af aktiekapitalen, frem til og med 13.03.2028.

Pr. 31.12.2024 udgør beholdningen af egne aktier nom. 9 mio. kr. (2023: 8 mio. kr.), svarende til 0,4 pct. (2023: 0,4 pct.) af aktiekapitalen.

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
40 Modtagne sikkerheder som kan sælges eller genpantesættes				
I forbindelse med reverseforretninger modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantesættes.				
Obligationer til dagsværdi	45	-	45	-
Heraf solgt eller genpantset	40	-	40	-
41 Afgivne sikkerheder				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				
Pantset i forbindelse med clearing	13	13	-	-
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker i alt	13	13	-	-
Tilgodehavender hos kreditinstitutter				
Margintilgodehavender i forbindelse med derivattransaktioner	25	46	12	34
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	25	46	12	34
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Margintilgodehavender i forbindelse med fondsafvikling	-46	12	-33	12
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	-46	12	-33	12
Afgivne sikkerheder i alt	-8	71	-21	46



Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger


	Koncernen							
	Dagsværdi				Netto dagsværdi			
	Nominal værdi mio. kr.	Netto mio. kr.	Positiv mio. kr.	Negativ mio. kr.	Til og med 3 mdr. mio. kr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år mio. kr.	Over 1 år og til og med 5 år mio. kr.	Over 5 år mio. kr.
Kontrakter fordelt på typer og løbetider pr. 31.12.2024								
Valutakontrakter	5.058	-7	18	25	1	0	-8	-
Heraf terminer/futures, køb	1.213	10	13	2	6	4	0	-
Heraf terminer/futures, salg	2.585	-8	5	13	-5	-3	1	-
Heraf optioner, erhvervede	48	0	0	-	0	-	-	-
Heraf optioner, udstedte	48	-0	-	0	-0	-	-	-
Heraf valutaswaps	1.164	-9	0	9	-	-	-9	-
Rentekontrakter	9.341	138	212	74	11	18	111	-1
Heraf terminer/futures, køb	722	3	4	1	3	0	-	-
Heraf terminer/futures, salg	1.112	10	10	1	9	1	-	-
Heraf renteswaps	7.500	125	198	72	-1	17	111	-1
Heraf cap/floor	7	-	0	0	-	-	-	-
Uafviklede spotforretninger	1.269	0	2	1	0	-	-	-
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		132	232	100	12	18	103	-1


 Ledelsesberetning


 Bæredygtigheds-
rapportering


 Ledelsespåtegning


 Koncernregnskab
og årsregnskab


 Revisorerklæringer



Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger (fortsat)


	Koncernen							
	Dagsværdi				Netto dagsværdi			
	Nominal værdi mio. kr.	Netto mio. kr.	Positiv mio. kr.	Negativ mio. kr.	Til og med 3 mdr. mio. kr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år mio. kr.	Over 1 år og til og med 5 år mio. kr.	Over 5 år mio. kr.
Kontrakter fordelt på typer og løbetider pr. 31.12.2023								
Valutakontrakter	6.901	10	33	23	1	-6	15	-
Heraf terminer/futures, køb	1.086	-1	6	6	-0	-1	0	-
Heraf terminer/futures, salg	4.486	4	12	8	2	2	-0	-
Heraf optioner, erhvervede	8	0	0	-	0	-	-	-
Heraf optioner, udstedte	8	-0	-	0	-0	-	-	-
Heraf valutaswaps	1.313	7	16	9	-	-8	15	-
Rentekontrakter	8.787	99	182	83	-11	15	82	12
Heraf terminer/futures, køb	658	10	10	0	10	0	-	-
Heraf terminer/futures, salg	1.697	-30	1	31	-28	-2	-	-
Heraf renteswaps	6.424	119	170	52	8	17	82	12
Heraf cap/floor	7	0	0	0	-	-	-	0
Uafviklede spotforretninger	1.363	1	2	1	1	-	-	-
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		109	217	107	-9	9	98	12


 Ledelsesberetning


 Bæredygtigheds-
rapportering


 Ledelsespåtegning


 Koncernregnskab
og årsregnskab


 Revisorerklæringer



Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger (fortsat)


	Banken							
	Dagsværdi				Netto dagsværdi			
	Nominal værdi mio. kr.	Netto mio. kr.	Positiv mio. kr.	Negativ mio. kr.	Til og med 3 mdr. mio. kr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år mio. kr.	Over 1 år og til og med 5 år mio. kr.	Over 5 år mio. kr.
Kontrakter fordelt på typer og løbetider pr. 31.12.2024								
Valutakontrakter	4.016	-9	8	17	1	-0	-9	-
Heraf terminer/futures, køb	703	5	5	1	4	1	-	-
Heraf terminer/futures, salg	2.149	-4	2	7	-3	-1	-	-
Heraf valutaswaps	1.164	-9	0	9	-	-	-9	-
Rentekontrakter	8.565	139	183	45	10	18	111	-0
Heraf terminer/futures, køb	644	3	3	1	3	0	-	-
Heraf terminer/futures, salg	973	10	10	0	9	1	-	-
Heraf renteswaps	6.949	127	170	44	-1	17	111	-0
Uafviklede spotforretninger	1.124	0	2	1	0	-	-	-
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		130	193	62	11	17	102	-0


 Ledelsesberetning



 Bæredygtigheds-
rapportering


 Ledelsespåtegning


 Koncernregnskab
og årsregnskab


 Revisorerklæringer




Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


**Koncernregnskab
og årsregnskab**


Revisorerklæringer

Note

42 Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger (fortsat)

	Banken							
	Dagsværdi				Netto dagsværdi			
	Nominal værdi mio. kr.	Netto mio. kr.	Positiv mio. kr.	Negativ mio. kr.	Til og med 3 mdr. mio. kr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år mio. kr.	Over 1 år og til og med 5 år mio. kr.	Over 5 år mio. kr.
Kontrakter fordelt på typer og løbetider pr. 31.12.2023								
Valutakontrakter	6.056	8	24	16	1	-8	15	-
Heraf terminer/futures, køb	651	-2	1	3	-2	-1	0	-
Heraf terminer/futures, salg	4.093	3	7	4	2	1	-0	-
Heraf valutaswaps	1.313	7	16	9	-	-8	15	-
Rentekontrakter	8.078	100	153	53	-10	15	82	12
Heraf terminer/futures, køb	608	9	9	0	9	0	-	-
Heraf terminer/futures, salg	1.596	-28	1	29	-27	-2	-	-
Heraf renteswaps	5.874	119	143	24	8	17	82	12
Uafviklede spotforretninger	1.132	0	1	1	0	-	-	-
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger i alt		108	178	70	-9	8	97	12



Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer

Note

43 Modregningsmuligheder

	Koncernen					
	Regnskabsmæssig værdi før modregning mio. kr.	Modregning af finansielle instrumenter mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi efter modregning mio. kr.	Modregningsmulighed, jf. master netting agreement mio. kr.	Sikkerhedsstillelse mio. kr.	Nettoværdi mio. kr.
Modregningsmuligheder pr. 31.12.2024						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med positiv dagsværdi	232	-	232	46	126	60
Finansielle aktiver i alt	232	-	232	46	126	60
Finansielle forpligtelser						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med negativ dagsværdi	100	-	100	46	25	28
Finansielle forpligtelser i alt	100	-	100	46	25	28
Modregningsmuligheder pr. 31.12.2023						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med positiv dagsværdi	217	-	217	33	137	47
Finansielle aktiver i alt	217	-	217	33	137	47
Finansielle forpligtelser						
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger med negativ dagsværdi	107	-	107	33	53	22
Finansielle forpligtelser i alt	107	-	107	33	53	22

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

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
44 Leasing		
Koncernen som leasingtager		
Koncernen lejer erhvervslokaler, som anvendes til bankens drift.		
Brugsretsaktiver indregnet under domicilejendomme		
Tilgang	18	2
Regnskabsmæssig værdi ultimo	193	215
Leasingforpligtelser indregnet under andre passiver		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	208	232
Der henvises til note 21 for forfaldsanalyse af udiskonterede leasingforpligtelser pr. 31.12.2024.		
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Indtægter fra videreudlejning af brugsretsaktiver	3	3
Renteomkostninger på leasingforpligtelser	-8	-7
Afskrivninger på brugsretsaktiver	-43	-37
Gevinster fra sale and lease back-transaktioner	-	3
Beløb indregnet i pengestrømsopgørelsen		
Samlede udgående pengestrømme relateret til leasingkontrakter	54	43

Note	Koncernen	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
44 Leasing (fortsat)		
Koncernen som leasinggiver		
Finansielle leasingkontrakter behandles regnskabsmæssigt som et lånefinansieret køb, hvorfor leasingtilgodehavenderne indregnes i balancen som udlån til amortiseret kostpris, mens renteindtægterne heraf indregnes i resultatopgørelsen.		
Koncernen tilbyder finansieringsløsninger til både erhverv og privat til biler og erhvervsmaskiner. Herudover fremlejer koncernen nogle erhvervslokaler på samme vilkår som den overordnede leasingkontrakt, hvorfor fremlejekontrakten med koncernen som mellemliggende leasinggiver klassificeres som finansiell leasing.		
Tilgodehavender fra finansielle leasingkontrakter		
Fordelt efter restløbetid:		
Under 1 år	1.496	1.400
Mellem 1 og 2 år	393	373
Mellem 2 og 3 år	332	257
Mellem 3 og 4 år	298	188
Mellem 4 og 5 år	273	240
Over 5 år	522	462
Udiskonterede leasingbetalinger i alt	3.313	2.921
Heraf ikke-indtjente finansieringsindtægter	144	144
Nettoinvesteringer i alt	3.169	2.777
Akkumulerede nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter	12	10
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Renteindtægter på leasingtilgodehavender	175	146



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
44 Leasing (fortsat)		
Operationelle leasingkontrakter behandles regnskabsmæssigt som en lejekontrakt, hvorfor leasingaktiverne indregnes i balancen som materielle aktiver, mens lejeindtægterne indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.		
Koncernen udlejer boliger, erhvervslokaler og biler.		
Tilgodehavender fra operationelle leasingkontrakter		
Fordelt efter restløbetid:		
Under 1 år	31	35
Mellem 1 og 2 år	13	15
Mellem 2 og 3 år	8	8
Mellem 3 og 4 år	3	3
Mellem 4 og 5 år	1	2
Over 5 år	-	3
Udiskonterede leasingbetalinger i alt	55	65
Udiskonterede leasingbetalinger omfatter fremtidige minimumsleasingydelse i henhold til uopsigelige leasingkontrakter. Dvs. de ydelser, som leasingtager er eller kan blive forpligtet til at erlægge i løbet af leasingperioden.		
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Lejeindtægter	43	57

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
45 Nærtstående parter				
Aktionærer med betydelig indflydelse				
Renteindtægter	1	1	1	1
Renteudgifter	-31	-26	-31	-26
Gebyrer og provisionsindtægter	0	2	0	2
Udlån	32	18	32	18
Indlån	248	204	248	204
Efterstillede kapitalindskud	566	511	566	511
Modtagne sikkerheder og garantier	74	76	74	74
Afgivne garantier	1	1	1	1
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	48	69	48	67
Betalte udbytter	-173	-69	-173	-69
Hybrid kernekapital	381	381	381	381
Betalte renter af hybrid kernekapital	-32	-18	-32	-18
Bestyrelse og direktion				
Renteindtægter	0	0	0	0
Renteudgifter	-0	-0	-0	-0
Gebyrer og provisionsindtægter	0	0	0	0
Udlån	3	6	3	6
Indlån	17	23	17	23
Modtagne sikkerheder og garantier	7	5	7	5
Afgivne garantier	-	1	-	1
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	7	4	7	4
Betalte udbytter	-0	-0	-0	-0



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
45 Nærtstående parter (fortsat)				
Tilknyttede virksomheder				
Renteindtægter	-	-	514	404
Renteudgifter	-	-	-1	-1
Modtagne udbytter	-	-	376	99
Gebyrer og provisionsindtægter	-	-	4	4
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-	-	-0	-1
Andre driftsindtægter	-	-	19	10
Udgifter til personale og administration	-	-	-2	-1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	-	-	3.285	2.250
Udlån	-	-	9.272	8.477
Kapitalindskud og koncerntilskud	-	-	-	80
Indlån	-	-	0	26
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	-	1	1
Tilgodehavende renter	-	-	23	22
Gæld til kreditinstitutter	-	-	18	38
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	-	0	2
Øvrige passiver	-	-	2	2
Afgivne garantier	-	-	51	51
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	-	-	957	1.006

Note	Koncernen		Banken	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
45 Nærtstående parter (fortsat)				
Associerede virksomheder				
Renteindtægter	26	18	-	-
Renteudgifter	-0	-	-	-
Gebyrer og provisionsindtægter	2	1	-	-
Andre driftsindtægter	0	0	-	-
Udlån	651	463	-	-
Kapitalindskud	35	3	-	3
Indlån	26	-	-	-
Modtagne sikkerheder og garantier	633	-	-	-
Afgivne garantier	2	-	-	-
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	309	496	-	-

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

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

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

Udlån til bestyrelsesmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 2,4-20,1 pct. p.a. (2023: 3,6-20,6 pct. p.a.), og udlån til direktionsmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 3,8-20,1 pct. p.a. (2023: 3,6-20,6 pct. p.a.).

Indlån til bestyrelsesmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 0,0-2,0 pct. p.a. (2023: 0,0-2,8 pct. p.a.), og indlån til direktionsmedlemmer og deres nærtstående forrentes i intervallet 0,0-4,6 pct. p.a. (2023: 0,0-2,6 pct. p.a.).

Bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag og aktiebeholdninger fremgår af henholdsvis rapport om ledelsens aflønning for 2024 (www.al-bank.dk/ledelsens-aflønning-2024) og ledelsesberetningen.

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



Koncernen

Note	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
46 Koncernoversigt		
Moderselskab		
Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, København		
Tilknyttede virksomheder		
AL Finans A/S, København		
Stemme- og ejerandel (pct.)	100	100
Årets resultat	21	-42
Egenkapital	383	363
AL Finans tilbyder bilfinansiering, leasing, factoring og fakturaafkøb.		
Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S, København		
Stemme- og ejerandel (pct.)	100	100
Årets resultat	-22	-22
Egenkapital	16	37
Ejendomsselskabet Sluseholmen har den 01.12.2022 indgået en totalentrepriseaftale med MT Højgaard Danmark om opførelse af koncernens nye hoveddomicil i Københavns Sydhavn, som forventes indflytningsklar i foråret 2025.		
Sluseholmen 7 A/S, København		
Stemme- og ejerandel (pct.)	100	100
Årets resultat	-15	-
Egenkapital	10	-
Sluseholmen 7 ejer naboejendommen til koncernens nye hoveddomicil. Ejendommen forventes solgt, når den er færdig-opført og fuldt udlejet.		

Koncernen

Note	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
46 Koncernoversigt (fortsat)		
Vestjysk Bank A/S, Herning		
Stemme- og ejerandel (pct.)	73	73
Årets resultat	877	1.035
Egenkapital	7.256	6.959
Vestjysk Bank driver bankvirksomhed rettet mod både privat- og erhvervs-kunder i Øst-, Midt- og Vestjylland.		

Ledelsesberetning

Bæredygtighedsrapportering

Ledelsespåtegning

Koncernregnskab og årsregnskab

Revisorerklæringer



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen

Note	Koncernen	
	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.
46 Koncernoversigt (fortsat)		
Associerede virksomheder		
Mobility Service Danmark A/S, Tårnby		
Stemme- og ejerandel (pct.)	50	50
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	-171	6
Egenkapital, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	-140	21
TestaViva DK ApS, København		
Stemme- og ejerandel (pct.)	37	37
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	-1	-3
Egenkapital, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	2	3
Thise Udviklingselskab ApS, Skive		
Stemme- og ejerandel (pct.)	31	31
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	0	-0
Egenkapital, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	0	0
&Money ApS, København		
Stemme- og ejerandel (pct.)	25	25
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	-18	-5
Egenkapital, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	15	21
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, Horsens		
Stemme- og ejerandel (pct.)	20	20
Årets resultat, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	-139	22
Egenkapital, jf. det seneste offentliggjorte årsregnskab (2023 og 2022)	506	643



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2020 mio. kr.
47 Hovedtal for koncernen					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	3.290	3.279	2.218	1.643	1.070
Netto gebyr- og provisionsindtægter	1.406	1.409	1.565	1.197	699
Kursreguleringer og udbytte	628	709	-127	293	285
Andre driftsindtægter	62	73	98	412	70
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-26	-140	4	95	103
Indtægter i alt	5.360	5.329	3.757	3.640	2.228
Omkostninger og afskrivninger	-3.202	-2.998	-2.907	-2.424	-1.767
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	51	181	52	162	-79
Omkostninger i alt	-3.151	-2.817	-2.855	-2.262	-1.846
Resultat før skat	2.209	2.511	903	1.378	382
Skat	-575	-673	-114	-49	-52
Årets resultat	1.634	1.838	789	1.329	330
Udvalgte balanceposter					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.793	47.593	44.110	41.958	23.818
Obligationer til dagsværdi	29.472	33.660	28.590	28.116	21.903
Aktiver i alt	126.976	116.999	107.987	107.461	62.913
Indlån inkl. puljeordninger	99.189	93.610	88.031	89.176	51.959
Egenkapital	14.850	13.972	12.348	11.853	7.125
Øvrige hovedtal					
Netto rente- og gebyrindtægter	4.803	4.740	3.856	2.887	1.827
Kursreguleringer	520	656	-201	245	228
Udgifter til personale og administration	-3.000	-2.770	-2.682	-2.214	-1.605
NEP-grundlag	21.083	16.877	13.834	11.270	7.413
Kapitalgrundlag	14.318	13.061	11.872	11.270	7.413
Kernekapital	12.976	11.797	10.675	9.925	6.521
Egentlig kernekapital	11.985	10.846	9.703	9.246	6.118
Eksponeringer med kreditrisiko	52.500	47.728	46.762	47.973	26.992
Eksponeringer med markedsrisiko	5.253	6.235	6.639	7.747	5.373
Eksponeringer med operationel risiko	9.130	8.157	6.697	6.370	3.605
Samlet risikoeksponering	66.883	62.121	60.098	62.091	35.970



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note		2024	2023	2022	2021	2020
47 Nøgletal for koncernen						
Solvens						
NEP-procent	pct.	31,5	27,2	23,0	18,2	20,6
Kapitalprocent	pct.	21,4	21,0	19,8	18,2	20,6
Kernekapitalprocent	pct.	19,4	19,0	17,8	16,0	18,1
Egentlig kernekapitalprocent	pct.	17,9	17,5	16,1	14,9	17,0
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	14,9	18,7	7,0	14,8	5,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	11,0	13,7	6,1	13,9	4,7
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,70	1,89	1,32	1,61	1,21
Afkastningsgrad	pct.	1,3	1,6	0,7	1,6	0,5
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	1,6	1,7	2,1	1,7	1,8
Valutaposition	pct.	0,6	0,8	1,0	2,9	1,0
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	pct.	54,7	52,4	51,6	48,2	47,4
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct.	318,1	309,6	264,5	249,4	274,1
Kredit						
Summen af store eksponeringer	pct.	116,0	112,0	102,5	80,8	78,5
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,1	0,2	0,6	0,5	0,2
Årets udlånsvækst	pct.	10,9	7,9	5,1	76,2	4,6
Udlån i forhold til egenkapital		3,6	3,4	3,6	3,5	3,3
Egenkapital						
Foreslået udbytte pr. aktie	kr.	0,25	0,25	0,10	0,25	0,00
Medarbejdere						
Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede		1.925	1.886	1.827	1.804	1.156

Der henvises til [note 48](#) for angivelse af nøgletalsdefinitioner. Tilbageførte kredittab på udlån, der var kreditforringet ved første indregning, indgår ikke i beregningen af årets nedskrivningsprocent.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note	2024 mio. kr.	2023 mio. kr.	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	2020 mio. kr.
47 Hovedtal for banken					
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	1.878	1.797	1.124	990	959
Netto gebyr- og provisionsindtægter	796	769	836	794	658
Kursreguleringer og udbytte	284	396	3	217	286
Andre driftsindtægter	44	44	40	365	34
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	625	631	423	379	125
Indtægter i alt	3.627	3.636	2.426	2.745	2.061
Omkostninger og afskrivninger	-2.017	-1.827	-1.795	-1.636	-1.622
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	21	82	48	245	-66
Omkostninger i alt	-1.996	-1.745	-1.747	-1.391	-1.689
Resultat før skat	1.630	1.891	679	1.354	372
Skat	-242	-313	-46	-143	-42
Årets resultat	1.388	1.578	633	1.211	330
Udvalgte balanceposter					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	32.485	29.382	27.445	25.073	23.475
Obligationer til dagsværdi	17.710	22.359	19.158	18.800	21.903
Aktiver i alt	86.308	79.296	71.250	68.000	62.704
Indlån inkl. puljeordninger	62.507	59.768	55.150	53.931	51.960
Egenkapital	12.917	12.121	10.671	10.155	7.125
Øvrige hovedtal					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.715	2.594	2.011	1.826	1.673
Kursreguleringer	243	368	-48	174	229
Udgifter til personale og administration	-1.915	-1.723	-1.667	-1.512	-1.501
NEP-grundlag	20.424	16.434	13.239	10.491	7.432
Kapitalgrundlag	13.659	12.618	11.277	10.491	7.432
Kernekapital	12.366	11.468	10.377	9.591	6.540
Egentlig kernekapital	11.481	10.609	9.568	9.162	6.136
Eksponeringsrisiko med kreditrisiko	42.601	37.754	34.636	32.451	27.908
Eksponeringsrisiko med markedsrisiko	3.069	4.122	4.835	6.025	5.371
Eksponeringsrisiko med operationel risiko	5.006	4.403	3.735	3.600	3.267
Samlet risikoeksponering	50.676	46.279	43.206	42.076	36.546



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note		2024	2023	2022	2021	2020	
47	Nøgletal for banken						
	Solvens						
	NEP-procent	pct.	40,3	35,5	30,6	24,9	20,3
	Kapitalprocent	pct.	27,0	27,3	26,1	24,9	20,3
	Kernekapitalprocent	pct.	24,4	24,8	24,0	22,8	17,9
	Egentlig kernekapitalprocent	pct.	22,7	22,9	22,1	21,8	16,8
	Indtjening						
	Egenkapitalforrentning før skat	pct.	13,0	16,6	6,5	15,7	5,3
	Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	11,1	13,8	6,1	14,0	4,7
	Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,82	2,08	1,39	1,97	1,22
	Afkastningsgrad	pct.	1,7	2,1	0,9	1,9	0,5
	Markedsrisiko						
	Renterisiko	pct.	1,0	1,0	1,5	1,1	1,8
	Valutaposition	pct.	0,7	0,7	0,9	3,0	1,0
	Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Likviditet						
	Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	pct.	52,6	49,9	50,7	47,5	46,7
	Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct.	303,3	285,6	243,0	238,4	277,4
	Kredit						
	Summen af store eksponeringer	pct.	84,4	73,0	58,3	41,2	57,0
	Årets nedskrivningsprocent	pct.	-0,0	-0,2	-0,1	-0,7	0,2
	Årets udlånsvækst	pct.	10,6	7,1	9,5	6,8	4,7
	Udlån i forhold til egenkapital		2,5	2,4	2,6	2,5	3,3
	Egenkapital						
	Foreslået udbytte pr. aktie	kr.	0,25	0,25	0,10	0,25	0,00
	Medarbejdere						
	Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede		1.207	1.162	1.105	1.060	1.071

Der henvises til [note 48](#) for angivelse af nøgletalsdefinitioner.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Note

48 Nøgletalsdefinitioner

De i årsrapporten anførte nøgletal er beregnet således:

Solvens

NEP-procent =	$\frac{\text{NEP-grundlag} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
Kapitalprocent =	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
Kernekapitalprocent =	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
Egentlig kernekapitalprocent =	$\frac{\text{Egentlig kernekapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat =	$\frac{\text{Resultat før skat ekskl. minoritetsinteresser} \times 100}{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat =	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsinteresser} \times 100}{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone =	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Omkostningsprocent =	$\frac{\text{Omkostninger og afskrivninger ekskl. nedskrivninger} \times 100}{\text{Netto renteindtægter + netto gebyr- og provisionsindtægter + udbytte + kursreguleringer + andre driftsindtægter}}$
Afkastningsgrad =	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Aktiver i alt (gns.)}}$

Markedsrisiko

Renterisiko =	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Valutaposition =	$\frac{\text{Valutakursindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Valutarisiko =	$\frac{\text{Valutakursindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital}}$

Note

48 Nøgletalsdefinitioner (fortsat)

Likviditet

Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån =	$\frac{\text{Bruttoudlån}}{\text{Indlån}}$
Likviditetsdækningsgrad (LCR) =	$\frac{\text{Likviditetsbeholdning og let realisable aktiver} \times 100}{\text{Betalingsforpligtelser de kommende 30 dage}}$

Kredit

Summen af store eksponeringer ¹ =	$\frac{\text{Sum af de 20 største eksponeringer efter fradrag, ekskl. kreditinstitutter og fællesejede edb-centraler} \times 100}{\text{Egentlig kernekapital}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent =	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier} \times 100}{\text{Bruttoudlån og -garantier}}$
Årets nedskrivningsprocent =	$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån og garantier} \times 100}{\text{Bruttoudlån og -garantier}}$
Årets udlånsvækst =	$\frac{(\text{Udlån ekskl. reverse ultimo} - \text{Udlån ekskl. reverse primo}) \times 100}{\text{Udlån ekskl. reverse primo}}$
Udlån i forhold til egenkapital =	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$

Egenkapital

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

Øvrige nøgletal

Udlånsvækst ¹ =	$\frac{(\text{Udlån ekskl. reverse ultimo} - \text{Udlån ekskl. reverse ultimo 1 år før}) \times 100}{\text{Udlån ekskl. reverse ultimo 1 år før}}$
Ejendomseksponering ¹ =	$\frac{(\text{Bruttoudlån og -garantier inden for brancherne „Gennemførelse af byggeprojekter“ og „Fast ejendom“}) \times 100}{\text{Bruttoudlån og -garantier}}$

Likviditetspejlemærke¹ =

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

Likviditetspejlemærket angiver evnen til at klare 3 måneders likviditetsstress.

¹ Nøgletallet anvendes i Finanstilsynets pejlemærker, som er omtalt i ledelsesberetningen.



Ledelsesberetning

Bæredygtigheds-
rapportering

Ledelsespåtegning

**Koncernregnskab
og årsregnskab**

Revisorerklæringer

Note 49

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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





Note 50

Opsummering af væsentlig regnskabspraksis



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Grundlag for udarbejdelse

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

Årsregnskabet for moderselskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt Finanstilsynets udstedte vejledninger. De benyttede principper for indregning og måling i moderselskabet er forenelige med IFRS.

Anvendt regnskabspraksis er uændret sammenholdt med 2023.

Alle tal præsenteres i mio. kr. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal, og som følge af afrunding til mio. kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler.

Ændring i præsentationen af segmentregnskabet

Tidligere har segmentregnskabet været præsenteret på segmenterne Kundeaktiviteter, Investeringsaktiviteter og Øvrige aktiviteter. Fremadrettet præsenteres segmenterne AL Bank og Vestjysk Bank. AL Bank omfatter aktiviteterne i Arbejdernes Landsbank inkl. 100% ejede dattervirksomheder, mens Vestjysk Bank omfatter aktiviteter, der foregår under brandet Vestjysk Bank. Den ændrede præsentation afspejler den interne ledelsesrapportering. Sammenligningstal er tilpasset.

Implementering af nye eller ændringer i regnskabsstandarder og fortolkninger i 2024

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2024 implementeret følgende ændrede regnskabsstandarder:

- IAS 1 „Præsentation af årsregnskaber“: Klassifikation af forpligtelser som kort- eller langfristede og langfristede forpligtelser med covenants.
- IAS 7 „Pengestrømsopgørelse“ og IFRS 7 „Finansielle instrumenter: Noteoplysninger“: Supplier Finance-arrangementer.

- IFRS 16 „Leasing“: Leasingforpligtelser i en sale and leaseback.

Implementeringen af ændringerne til standarderne har ikke haft nogen påvirkning på indregning og måling.

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

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

IASB har udsendt følgende nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, der ikke er obligatoriske for koncernen ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024:

- Ændringer til IAS 21 „Valutaomregning“: Manglende mulighed for omveksling af en valuta.
- Ændringer til IFRS 9 „Finansielle Instrumenter“ og IFRS 7 „Finansielle instrumenter: Oplysninger“: Ændringer til klassifikation og måling af finansielle instrumenter.

- IFRS 18 „Præsentation og oplysninger i regnskaber“.

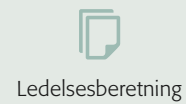
Ikke alle ovenstående standarder, ændringer og fortolkningsbidrag er godkendt af EU. De nye eller ændrede standarder implementeres i takt med, at de bliver obligatoriske og forventes ikke at få påvirkning på indregning og måling.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter regnskabet for moderselskabet, Arbejdernes Landsbank, og de virksomheder som Arbejdernes Landsbank kontrollerer direkte eller indirekte. Kontrol opstår, når Arbejdernes Landsbank:

- Har bestemmende indflydelse over en anden virksomhed,
- Er eksponeret for eller har ret til variabelt afkast fra sin investering og
- Er i stand til at anvende sin bestemmende indflydelse til at opnå dette afkast.

Af koncernoversigten i [note 46](#) fremgår de virksomheder, hvis regnskaber konsolideres i koncernregnskabet.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Minoritetsinteresser

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

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

Valuta

Koncernregnskabet samt årsregnskabet for moderselskabet præsenteres i danske kroner, som er moderselskabets funktionelle valuta. Transaktioner i andre valutaer end danske kroner omregnes ved første indregning til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Væsentlighed

Ved udarbejdelse af koncernregnskabet samt årsregnskabet foretager ledelsen en vurdering af væsentlighed og relevans i præsentationen af koncernregnskab og årsregnskabet. Vurderingen af væsentlighed og relevans har medført, at noterne til koncernregnskabet

og årsregnskabet er grupperet i noter, som er væsentlige for at give indsigt i koncernen og moderselskabet samt øvrige noter, som indeholder øvrige oplysningskrav. Vurderingen af væsentlighed og relevans medfører, at enkelte oplysningskrav kan være udeladt.

Finansielle instrumenter

– Generelt om klassifikation og måling

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdatoen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og instituttet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. For finansielle instrumenter, der efterfølgende måles til dagsværdi, indregnes ændringer i dagsværdien for det købte eller solgte instrument i perioden mellem handelsdatoen og afregningsdatoen som et finansielt aktiv eller passiv under henholdsvis andre aktiver og andre passiver med modpost under kursreguleringer i resultatopgørelsen.

For finansielle instrumenter, som efterfølgende måles til amortiseret kostpris tillægges/fradrages direkte henførbare transaktionsomkostninger.

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

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

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

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

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

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

Finansielle forpligtelser måles efterfølgende som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Dog måles visse finansielle forpligtelser efterfølgende til dagsværdi. Dette omfatter afledte finansielle instrumenter, indlån i puljeordninger (for at undgå regnskabsmæssig mismatch med aktiver tilknyttet puljeordninger), negative

obligationsbeholdninger samt udstedte obligationer, hvor provenuet investeres i en portefølje af finansielle aktiver, der måles til dagsværdi. For at reducere det regnskabsmæssige mismatch måles de udstedte obligationer ligeledes til dagsværdi.

Leasing

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

Leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse inkl. forlængelses- og opsigelsesoptioner tilbagediskontret med en alternativ lånerente for belåning af et aktiv, der giver lignende sikkerhed. Leasingforpligtelsen beregnes ud fra faste leasingbetalinger. Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er konkrete ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger, med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den længste af leasingperioden og leasingaktivets forventede forlængelsesoption på 5-7 år. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Koncernen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssig sikring

Koncernen anvender reglerne om regnskabsmæssig sikring af renterisikoen (afdækning af dagsværdien) på et begrænset antal fastforrentede udlån.

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

Modregning

Finansielle aktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet, når der er juridisk adgang til at foretage modregning, og banken har til hensigt at foretage modregning eller at afvikle det finansielle aktiv og den finansielle forpligtelse samtidigt.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat før skat reguleret for ikke-likvide driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne renter og udbytter samt betalte renter og selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter afdrag på leasingforpligtelser, indfrielse og udstedelse af obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital, betaling af udbytte til aktionærer og renter af hybrid kernekapital samt køb og salg af egne aktier.

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

Segmentoplysninger

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

Segmenterne er baseret på den information, som koncernens øverste beslutningstagere anvender til vurdering af resultater og ressourceallokering. Den interne ledelsesrapportering omfatter segmenterne AL Bank og Vestjysk Bank.

AL Bank: Alle aktiviteter, som foregår under brandet Arbejdernes Landsbank og brandet AL Finans.

Vestjysk Bank: Alle aktiviteter, som foregår under brandet Vestjysk Bank.

Nøgletal

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

Der henvises til [note 48](#) for angivelse af nøgletalsdefinitioner.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

RESULTATOPGØRELSE OG ANDEN TOTALINDKOMST

Netto renteindtægter

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

Renteindtægter og -udgifter omfatter:

- Rentebærende finansielle instrumenter indregnes efter den effektive rentes metode baseret på værdien af det finansielle instrument ved første indregning. Renter fra kunder, kreditinstitutter mv. resultatføres under renteindtægter, og renter til kunder, kreditinstitutter mv. resultatføres under renteudgifter.
- Over- og underkurs samt provisioner og gebyrer, der anses som en integreret del af den effektive rente af et udlån eller af langfristet funding, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under henholdsvis renteindtægter eller renteudgifter.
- Renter på finansielle instrumenter til dagsværdi præsenteres særskilt, bortset fra renter vedrørende aktiver og indlån i puljer, som vises under kursreguleringer. Renter af finansielle instrumenter til dagsværdi opgøres på baggrund af de nominelle renter på instrumenterne. Under rente af obligationer indgår indeksregulering af obligationer samt kursregulering af indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank medtages under rente af kreditinstitutter.

- Renter på udlån med individuel nedskrivning for kreditforringelse (stadie 3) foretages på baggrund af den nedskrevne værdi. Rentebeløb herudover indregnes under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- Renteelementet på repo-/reverseforretninger medregnes under de respektive renteposter afhængig af modpart.
- Terminstillæg (netto) på terminsforretninger samt renter på swapforretninger (netto) placeres under renter af afledte finansielle instrumenter.

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

Udbytte af aktier mv.

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

Netto gebyr- og provisionsindtægter

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

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

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

Kursreguleringer

Kursreguleringer består af valutakursdifferencer samt realiserede og urealiserede værdireguleringer af aktiver og forpligtelser samt afledte finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

Udgifter til personale og administration

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

Administrationsudgifter består af kontoromkostninger, IT-udgifter, marketing, kontorhold, småanskaffelser, revision mv.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter. Andre driftsindtægter og -udgifter omfatter lejeindtægter, drift af fast ejendom og operationelle leasingydelser samt gevinst og tab ved salg af materielle anlægsaktiver, herunder leasingaktiver. Gevinst og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og aktivets bogførte værdi.

I posten andre driftsudgifter indgår koncernens forholds-mæssige andel af lovmæssige udgifter til Garantifonden for Indskydere og Investorer samt Afviklingsformuen i regi af Finansiell Stabilitet.

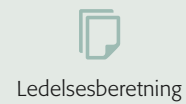
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholds-mæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. I associerede virksomheder foretages alene forholds-mæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

I anden totalindkomst indregnes den forholds-mæssige andel af anden totalindkomst i den associerede eller tilknyttede virksomhed.

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat. Herudover består årets skat af ændringer til tidligere års skatter. Året skat indregnes i årets



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

resultat, i anden totalindkomst eller direkte i egenkapitalen, afhængigt af hvor transaktionen, som årets skat vedrører, er indregnet. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

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

BALANCE

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner. Efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris med fradrag for forventet kredittab.

Repo-/reverseforretninger

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

om tilbagesalg (reverseforretninger), indregnes ikke i balancen. Det afgivne beløb indregnes som tilgodehavende, og forskellen mellem købs- og salgssum indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Måling af andre tilgodehavende afhænger af aktivtypen:

- Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, så der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

- Tilgodehavende fra factoring (fakturabelåning) og fakturaafkøb indregnes som udlån. Indtægter fra underkurs på afkøbte fakturaer amortiseres over betalingsfristens løbetid.

Hensættelse til forventede kredittab (nedskrivninger)

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

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

Nedskrivningerne bygger på en forventningsbaseret model.

Nedskrivningsmodel

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

- Stadie 1: Eksponeringer med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Aktivets nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab ved misligholdelse indenfor de kommende 12 måneder.

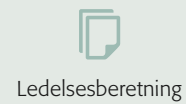
- Stadie 2: Eksponeringer, hvor der er identificeret en betydelig stigning i kreditrisikoen siden sidste indregning. Aktivets nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.

- Stadie 2 svag: Eksponeringer, hvor der er identificeret en betydelig stigning i kreditrisikoen siden sidste indregning, samt kundens betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn. Aktivets nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.

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

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

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



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko – overgang til stadie 2

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 30 dage. Såfremt ovenstående stigning i PD observeres i kombination med, at kundens betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, overgår eksponeringen til stadie 2 svag. Koncernen anvender herudover også en række egne kriterier for indikation af kreditsvaghed udtrykt ved den interne rating eller andre årsagskoder, der indikerer svaghedstegn.

Kreditforringet – overgange til stadie 3

En eksponering overgår til stadie 3, når aktivet er kreditforringet eller misligholdt. En eksponering kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

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

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

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Koncernen gennemgår alle udlån i stadie 3 og udvalgte stadie 2 svag over 500.000 kr. individuelt minimum én gang om året. Der tages ligeledes højde for scenarievægtning ved gennemgangen. Udlån i stadie 3 mindre end 500.000 kr. nedskrives konsekvent med blankoværdien.

Såfremt et udlån ikke længere er ramt af de kriterier, der ligger til grund for den hidtidige stadieinddeling, som kriterieværdierne tilsiger, flyttes udlånet til det stadie, som passer til de gældende kriterier. For stadie 3 anvendes dog en karenperiode før skift til bedre stadier.

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

En låntager anses for at have misligholdt sine forpligtelser hvis:

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

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

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

Opgørelse af forventet tab

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

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

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager højde for den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen inkl. tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn.

Fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

For størstedelen af bankens segmenter gælder, at ved kunder i stadie 1, 2 og 2 svag anvendes en blanko tabsandel ved misligholdelse (LGD) baseret på en



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

standardsats, som er adopteret fra Basel II. For alle stadie 3 kunder anvendes en blanko tabsandel på 100 pct., hvor der i beregningen af blankoværdien, for stadie 3 kunder omfattet af en individuel gennemgang, tages højde for sikkerheder. For kunder i Arbejdernes Landsbank tages der derudover højde for kundens tilbagebetalingsevne.

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

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Til brug herfor anvender banken en egenudviklet model for både privatporteføljen og erhvervsporteføljen. For segmenterne Privat og Mindre erhverv indgår i de modelberegnedede nedskrivninger, et element omkring den fremtidige makroøkonomiske udvikling. De makroøkonomiske elementer der indgår i rating modellen og PD-værdier er ledighed og tvangsauktioner.

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

for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente osv. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt opgjørt som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover ti år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Koncernen foretager tilpasninger til disse baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Koncernen foretager herudover en ledelsesmæssig vurdering af, om der er fremkommet væsentlig ny information, som endnu ikke er indarbejdet i beregningerne, og som giver anledning til at korrigere i det forventede kredittab.

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

nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

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

Ledelsesmæssige skøn

På hver balancedag foretages en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Årsagen til korrektionen er blandt andet modelusikkerheder, makroskøn og ESG-risici. Der henvises til [note 20](#) for en nærmere beskrivelse af ledelsesmæssige tillæg.

Der henvises i øvrigt til omtalen af kreditrisiko i [note 21](#).

Obligationer til dagsværdi

Obligationer måles ved første indregning til dagsværdi ekskl. transaktionsomkostninger. Obligationer måles efterfølgende til dagsværdi, da de enten indgår i handelsbeholdningen eller i et risikostyringssystem, som er baseret på dagsværdi og hvor forvaltningen og afkastet vurderes på baggrund af dagsværdien (dagsværdioptionen).

Dagsværdien er det beløb, som værdipapirerne kan handles til mellem uafhængige parter. I et aktivt marked udtrykkes dagsværdien ved en noteret pris. Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer ved anvendelse af noterede

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

Dagsværdien af udtrukne obligationer opgøres som nutidsværdien af det udtrukne beløb.

Aktier mv.

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

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

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



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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I moderselskabets balance indregnes den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne gevinster og tab under kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til reserve efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

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

Immaterielle aktiver

Kunderelationer

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

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

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

Software

Immaterielle aktiver i form af egenudviklet - samt erhvervet software (færdiggjorte udviklingsprojekter), indregnes til kostpris. Kostprisen omfatter de

omkostninger og gager, som er medgået til at kunne ibrugtage den enkelte software. Software afskrives lineært over den forventede brugstid, typisk 3-4 år.

Øvrige immaterielle aktiver

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

Investeringsjendomme

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

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

Dagsværdien fastsættes på baggrund af afkastmetoden (niveau 3), hvor eksterne eksperter minimum hvert tredje år involveres i målingen af dagsværdien. Ændringer i dagsværdier indregnes under kursreguleringer.

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

Domicilejendomme

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

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

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

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

Der afskrives ikke på grundværdien.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



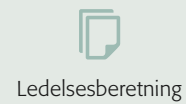
Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

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

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

Øvrige materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget for et materielt aktiv er forskellen mellem anskaffelsesprisen for aktivet og restværdien ved brugstidens ophør, og der foretages løbende en vurdering af restværdien. For indretning af lejede lokaler foretages afskrivning over 5 år, dog maksimalt

den forventede brugstid. For de øvrige driftsmidler foretages afskrivning lineært over aktivernes forventede brugstid, som forventes at være indtil 5 år. Pengeautomater, mønttællere og bokse vurderes dog at have en længere brugstid, typisk indtil 10 år.

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Aktuelle og udskudte skatteaktiver

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

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

Udskudt skat indregnes i balancen under posterne udskudte skatteaktiver og udskudte skatteforpligtelser på grundlag af den forventede skattesats. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og den skattesats, der vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån indregnes ved første indregning til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger.

Efterfølgende måling af gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter

over låneperioden. Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer omfatter obligationer udstedt som led i efterlevelsen af NEP-kravene som SIFI-institut.

Udstedte obligationer måles efter første indregning til amortiseret kostpris. I de tilfælde, hvor provenuet fra udstedelsen placeres i en portefølje af finansielle aktiver, som måles til dagsværdi og som deler risiko (renterisiko) med de udstedte obligationer, måles de udstedte obligationer til dagsværdi for at reducere det regnskabsmæssige mismatch.

Dagsværdiændringer af de udstedte obligationer, som skyldes ændring i egen kreditrisiko, indregnes i anden totalindkomst, mens øvrige dagsværdiændringer indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Ændringen i egen kreditrisiko opgøres ved at opdele den interne rente ved første indregning i en toneangivende rente og en instrumentspecifik rente. Ved efterfølgende målinger sammenholdes dagsværdien på statusdagen med en værdi, der beregnes ved at bruge den toneangivende rente på statutidspunktet tillagt den instrumentspecifikke rente ved første indregning. Forskellen mellem de to værdier antages at være dagsværdiændringen, der kan henføres til ændring i egen kreditrisiko.

Andre passiver

Andre passiver omfatter bl.a. forskellige kreditorer, leasingforpligtelser, hvor koncernen er leasingtager, skyldige renter og provisioner, kortfristede



medarbejderforpligtelser samt negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger. Med undtagelse af afledte finansielle instrumenter og spotforretninger måles andre passiver til amortiseret kostpris. For leasingforpligtelsen se afsnit „Leasing“.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Hensatte forpligtelser

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

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

Hensatte forpligtelser til pensioner og lignende baseres på en ekstern aktuariemæssig opgørelse af nutidsværdien af de forventede pensionsydelse.

Nutidsværdien beregnes på grundlag af forventninger til blandt andet fremtidig medarbejderomsætning, diskonteringsrente og lønstigningstakt samt afkast af forbundne aktiver. Forskellen mellem den forventede udvikling i pensionsydelse og den faktiske vil resultere i aktuarmæssige tab og gevinster, som indregnes i anden totalindkomst.

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

Efterstillede kapitalindskud

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

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

Egenkapital

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

Opskrivningshenlæggelser

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

Reserve efter indre værdis metode

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

Foreslået udbytte

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

Egne aktier

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

Hybrid kernekapital

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

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

Ved koncernens indfrielse af hybrid kernekapital vil egenkapitalen på indfrielsestidspunktet blive

reduceret med indfrielsesbeløbet. Anskaffelses- og afståelsessummer for køb og salg af hybrid kernekapital under CRR indregnes direkte i egenkapitalen på samme måde som beholdninger af egne aktier.

Kapitalforhøjelse


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

Eventualforpligtelser mv.

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

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





Ledelsesberetning


Bæredygtigheds-
rapportering


Ledelsespåtegning


Koncernregnskab
og årsregnskab


Revisorerklæringer

Revisorerklæringer



Den uafhængige revisors revisionspåtegning



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for

finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

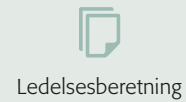
Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank den 11. marts 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 6 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved

vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng. Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet „Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne“, herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Måling af udlån og garantier

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

Koncernens samlede udlån udgør 52.793 mio. kr. pr. 31. december 2024 (47.593 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 1.593 mio. kr. pr. 31. december 2024 (1.600 mio. kr. pr. 31. december 2023).

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

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

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

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabets [note 9](#), [20](#) og [21](#) om beskrivelse af koncernens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

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

- Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Test af koncernens procedurer og interne kontroller, herunder overvågning af eksponeringer, stadiendeling af eksponeringer og registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerhedsværdier.
- Test af stikprøve blandt de største og mest risikofyldte eksponeringer, herunder kreditforringede eksponeringer.
- For modelberegne nedskrivninger har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, modellernes beregninger af forventede kredittab og koncernens validering af modeller og metoder.

- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri ([note 9](#), [20](#) og [21](#)).



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning. Dette omfatter ikke kravene i lov om finansiel virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapporteringen, som er omfattet af den særskilte erklæring med begrænset sikkerhed herom.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for finansielle selskaber og udstedere af børsnoterede obligationer, samt for at udarbejde et årsregnskab,

der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision

og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

233

Arbejdernes Landsbank
Årsrapport 2024

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet 549300D6BJ7XOO03RR69-2024-12-31-da, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet inklusive noter.

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

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for al finansiell information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærkede data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab, og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format
- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen

- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inklusive noter
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
- Afstemning af iXBRL-opmærkede data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet 549300D6BJ7XOO03RR69-2024-12-31-da, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 5. februar 2025

Thomas Hjortkjær Petersen

statsaut. revisor
mne33748

EY

GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-NR. 30 70 02 28



Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

234

Arbejdernes Landsbank
Årsrapport 2024

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank koncernen som præsenteret i ledelsesberetningen (bæredygtighedsrapporteringen), [side 28-126](#), for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder:

- Overholdelse af European Sustainability Reporting Standards (ESRS), herunder at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten (processen), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittet „Dobbelt væsentlighedsanalyse“.
- Overholdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om EU-taksonomien efter artikel 8 i EU-forordning 2020/852 (taksonomiforordningen).

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed i henhold til ISAE 3000 (ajourført) *Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger* (ISAE 3000 (ajourført)) og yderligere krav gældende i Danmark.

Arten og den tidsmæssige placering af de handlinger, der udføres ved erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, er forskellig, og omfanget heraf er mindre end de handlinger, der udføres ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Vores ansvar ifølge denne standard er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit „Revisors ansvar for erklæringsopgaven“.

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder, gældende lov og øvrig regulering.

Fremhævelse af forhold vedrørende erklæringsopgaven

Sammenlignelige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen for koncernen for regnskabsåret 1. januar 2023 – 31. december 2023 er ikke omfattet af erklæringsopgaven. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

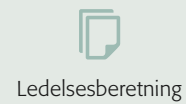
Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Ved rapportering af fremadrettede oplysninger i overensstemmelse med ESRS er ledelsen forpligtet til at udarbejde de fremadrettede oplysninger på grundlag af oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan indtræde i fremtiden og mulige fremtidige handlinger fra koncernen. De faktiske udfald bliver formentlig anderledes, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræffer som forventet.

Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne proces i bæredygtighedsrapporteringens afsnittet „Dobbelt væsentlighedsanalyse“. Dette ansvar omfatter:

- Forståelse af, i hvilken kontekst koncernens aktiviteter og forretningsforbindelser foregår og opnåelse af en forståelse af de interessenter, der påvirkes heraf



Ledelsesberetning



Bæredygtighedsrapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab og årsregnskab



Revisorerklæringer

- Identifikation af faktiske og potentielle indvirkninger (såvel negative som positive) i relation til bæredygtighedsforhold samt risici og muligheder, som har indvirkning på eller må forventes at have indvirkning på koncernens finansielle stilling, regnskabsmæssige resultat, pengestrømme, adgang til finansiering eller kapitalomkostninger på kort, mellemlang eller lang sigt
- Vurdering af væsentligheden af de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bæredygtighedsforhold ved at vælge og anvende passende niveau for væsentlighed
- Fastlæggelse af forudsætninger, som er rimelige efter omstændighederne.

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen i henhold til lov om finansiell virksomhed, herunder:

- Overholdelse af ESRS
- Udarbejdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om EU-taksonomien i overensstemmelse med artikel 8 i Taksonomiforordningen
- Design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl

- Valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

Det er vores mål at planlægge og udføre erklæringsopgaven med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, om bæredygtighedsrapporteringen er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed med vores konklusion. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af bæredygtighedsrapporteringen i sin helhed.

Som led i en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, der udføres i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), foretager vi faglige vurderinger og opretholder en professionel skepsis under udførelse af opgaven.

Vores ansvar i forhold til processen omfatter:

- Opnåelse af en forståelse af processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om processens effektivitet, herunder resultatet af processen
- Overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de i ESRS gældende krav

- Design og udførelse af handlinger til vurdering af, om processen er i overensstemmelse med koncernens beskrivelse af processen, som oplyst i afsnittet „Dobbelt væsentlighedsanalyse“.

Vores øvrige ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter:

- Identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl
- Design og udførelse af handlinger målrettet de oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen.

Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til processen:

- Opnået en forståelse af processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå koncernens interne dokumentation af dens proces
- Vurderet hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af koncernen implementerede proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af processen i afsnittet „Dobbelt væsentlighedsanalyse“.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til bæredygtighedsrapporteringen:

- Opnået en forståelse af koncernens rapporteringsproces, der er relevant for udarbejdelsen af koncernens bæredygtighedsrapportering, herunder konsolideringsprocesserne, ved at opnå en forståelse af koncernens kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet
- Vurderet om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen



Ledelsesberetning



Bæredygtigheds-
rapportering



Ledelsespåtegning



Koncernregnskab
og årsregnskab



Revisorerklæringer

- Vurderet om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS
- Foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Udført substanshandlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af væsentlige skøn og fremadrettede oplysninger, og hvordan disse metoder blev anvendt
- Opnået en forståelse af processen til identifikation af økonomiske aktiviteter omfattet af og i overensstemmelse med EU-taksonomien samt de tilhørende oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- Evalueret præsentationen og brugen af EU-taksonomiens tabeller i overensstemmelse med relevante krav.

København, den 5. februar 2025

Thomas Hjortkjær Petersen

statsaut. revisor

mne33748

EY

GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-NR. 30 70 02 28

AKTIESELSKABET

 Arbejdernes Landsbank

CVR-nr. 31 46 70 12, København

Panoptikonbygningen

Vesterbrogade 5 · 1502 København V
Telefon 38 48 48 48 · www.al-bank.dk