

PenSam Bank A/S

Årsrapport 2024

CVR.nr. 13 88 46 76

PenSam

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Beretning fra direktionen.....	2
Hoved- og nøgletal	3
Kunder og produkter	5
Resultat, solvens og kapitalgrundlag	6
Organisation	10
Ledelse og revision	13
Ledelseshverv mv.....	14

Årsregnskab

Ledelsespåtegning.....	16
Den interne revisions revisionspåtegning	17
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	19
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	23
Balance.....	24
Egenkapitalopgørelse	25
Noter	26

Beretning fra direktionen

PenSam Bank er en privatkundefabrik for medlemmerne i PenSam Pension og deres nærmeste familie. Banken tilbyder traditionelle bankprodukter rettet mod netop denne kundegruppe.

Banken fik i 2024 et resultat på 19 mio. kr. efter skat og 26 mio. kr. før skat. Resultatet er sammensat af 9 mio. kr. fra den primære bankdrift og 17 mio. kr. fra investeringsafkastet. Den primære bankdrift var positivt påvirket af høje rentemarginaler og negativt påvirket af faldende udlån. Resultatet lever op til de udtrykte forventninger og anses som acceptabelt.

Bankens samlede udlån faldt med 5% i 2024. Den faldende udlånsaktivitet afspejler en generel udvikling inden for udlån til husholdninger, og at banken ikke har udlån til erhverv. Bankens formidling af realkreditlån via Totalkredit steg med 2,5% i 2024.

Tab på udlån har et relativt lavt niveau, og nedskrivninger havde en positiv driftspåvirkning på godt 1 mio. kr. i 2024. Der er fortsat indregnet et ledelsesmæssigt skøn for risikoen for yderligere nedskrivninger på udlånsengagementerne for at imødegå usikkerhed om negative makroøkonomiske forhold.

Banken har en høj kundetilfredshed og havde igen i 2024 en god placering i MyBankers tilfredshedsundersøgelse, hvor banken blev kåret som landets syvende bedste bank. Der var således 69% af bankens adspurgte kunder i 2024, der ville anbefale banken. Oplevelsen er, at PenSam Bank er mere nærværende og i øjenhøjde med kunderne.

Torsten Fels
adm. direktør

Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse i t. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Renteindtægter	80.020	79.495	61.075	65.102	64.190
Renteudgifter	-11.346	-8.260	-2.291	-1.914	-1.779
Netto renteindtægter	68.674	71.235	58.784	63.188	62.411
Udbytte af aktier mv.	159	146	81	30	0
Gebyrer og provisionsindtægter	26.496	24.730	31.550	28.183	25.627
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.629	-3.104	-2.897	-2.454	-2.752
Netto rente- og gebyrindtægter	91.700	93.007	87.518	88.947	85.287
Kursreguleringer	11.643	16.847	-40.554	-8.678	-6.251
Udgifter til personale og administration	-78.549	-73.915	-68.361	-73.298	-73.203
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.204	-913	59	1.747	-1.580
Resultat før skat	25.983	35.011	-21.353	8.702	4.238
Skat	-6.694	-8.779	5.107	-2.035	-928
Årets resultat / Årets totalindkomst	19.289	26.232	-16.246	6.668	3.310
Resultat af primær bankdrift før skat ¹⁾	9.218	11.692	12.122	11.013	5.205

Balance i t. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Aktiver, i alt	2.098.744	2.022.453	2.177.139	2.178.063	2.164.743
Udlån	1.043.240	1.096.064	1.091.918	1.201.639	1.277.477
Obligationer	273.551	444.709	636.614	597.672	535.891
Aktier mv.	1.817	1.628	1.578	1.334	1.110
Indlån	1.510.545	1.485.640	1.684.700	1.687.799	1.722.113
Indlån i puljeordninger	216.685	191.841	171.816	152.910	110.701
Aktiekapital	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital	342.874	323.585	297.352	313.598	306.931
Forretningsomfang (indlån inkl. pulje + udlån)	2.770.470	2.773.545	2.948.434	3.042.348	3.110.291
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	527	498	457	482	472

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

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
Solvens og kernekapital					
Egentlig kernekapitalprocent	29,7	26,2	22,0	20,8	19,2
Kapitalprocent	29,7	26,2	22,0	20,8	19,2
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	7,8	11,3	-7,0	2,8	1,5
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	5,8	8,4	-5,3	2,1	1,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,5	0,7	1,1	1,1
Afkastningsgrad (pct.)	0,9	1,3	-0,7	0,3	0,2
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	2,0	3,1	4,7	4,1	2,9
Valutaposition (pct.)	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	61,1	66,1	58,9	66,1	70,8
LCR (pct.)	815,1	692,7	655,1	622,8	1.375,0
NSFR (pct.) ¹⁾	173,6	164,0	175,9	170,7	-
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	13,1	11,9	18,7	16,4	49,9
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,1	0,0	-0,1	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,9	1,0	0,9	0,9	1,1
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	0,4	0,5	0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	3,0	3,4	3,7	3,8	4,2
Årets udlånsvækst (pct.)	-4,8	0,4	-9,1	-5,9	2,5

1) NSFR er en brøk, hvor tælleren, der består af bankens beholdning af tilgængelig stabil finansiering (passiv siden), skal være større end nævneren, der består af behovet for stabil finansiering (aktiv siden). NSFR blev et lovkrav fra 30. juni 2021, hvorfor der ingen sammenligningstal er for 2020.

Kunder og produkter

Kunder

PenSam Bank tilbyder produkter og services til medlemmerne i PenSam Pension og deres nærmeste familie. Ansatte i FOA og PenSam Holding koncernen kan blive kunder i banken. I begrænset omfang tilbydes produkter og services til kunder uden en direkte relation til FOA og PenSam Holding koncernen.

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

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

Ultimo 2024 havde banken 16.900 kunder. Der er fortsat fokus på at tiltrække flere kunder og samtidig øge andelen af kunder, som samler deres forretninger og dermed bliver helkunder.

PenSam Bank har nogle af landets mest tilfredse bankkunder. I MyBankers årlige kundetilfredshedsundersøgelse for 2024 opnåede PenSam Bank en syvendeplads.

Produkter

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

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

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

Inspektion fra Finanstilsynet

PenSam Bank har i februar 2024 haft ordinært inspektionsbesøg fra Finanstilsynet. Banken modtog herefter Finanstilsynets rapport i april 2024. Inspektionen førte til påbud om blandt andet risikostyring, kreditpolitik og risikoklassifikation. I den forbindelse blev banken pålagt en mindre øgning af solvensbehovet med 0,4%. Alle påbud er efterlevet i august 2024.

Resultat, solvens og kapitalgrundlag

Årets resultat før skat udgjorde et overskud på 26,0 mio. kr. mod et overskud på 35,0 mio. kr. i 2023. Årets resultat efter skat blev på 19,3 mio. kr., hvilket gav en forrentning af egenkapitalen på 5,8%. Resultatet anses for acceptabelt.

Den primære bankdrift, udtrykt ved resultat før skat ekskl. investeringsafkast, udgjorde 9,2 mio. kr. mod 11,7 mio. kr. sidste år. Udviklingen dækker over et fald i nettorenteindtægter og en stigning i gebyrindtægter.

Bestyrelsen indstiller, at der ikke udloddes udbytte for 2024.

Netto rente- og gebyrindtægter

Årets samlede netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 91,7 mio. kr., hvilket er et fald på 1,3 mio. kr. i forhold til sidste år.

Netto renteindtægter udgjorde 68,7 mio. kr. og er reduceret med 2,6 mio. kr. i forhold til ultimo 2023. Renteindtægter på udlån faldt med 0,8 mio. kr., mens renteudgifter til indlån steg med 3,1 mio. kr. Udviklingen er drevet af tilbagegang i udlånet, vækst i indlånet samt en reduceret rentemarginal. Hvor der i 2023 blev gennemført flere renteforhøjelser på ind- og udlånsprodukter, har udlånsrenten i 2024 været faldende som følge af markedsudviklingen samt en øget konkurrence om boliglån. Øvrige renteindtægter steg 1,3 mio. kr., hvilket primært skyldes et højere indestående i Nationalbanken.

Nettogebyrindtjeningen steg med 1,2 mio. kr. til 22,9 mio. kr. Banken har i 2024 har styrket gebyrindtjeningen gennem prisjusteringer og introduktion af nye samarbejdsaftaler og produkter.

Investeringsafkast

Det samlede investeringsafkast blev på 16,8 mio. kr. mod 23,3 mio. kr. i 2023. Afkastet består af renteindtægter på obligationsbeholdningen på 5,0 mio. kr., kursreguleringer på 11,6 mio. kr. samt udbytte af aktier på 0,2 mio. kr. Bankens indlånsoverskud er primært placeret i stats- og realkreditobligationer med lav varighed.

Udgifter til personale og administration samt andre driftsudgifter

Udgifter til personale, drift og administration udgjorde 78,5 mio. kr. og var 4,6 mio. kr. højere end for 2023. Stigningen skyldes stigende lønninger som følge af overenskomstreguleringer samt øgede omkostninger til IT og regulatoriske krav.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Bankens akkumulerede nedskrivninger udgjorde 11,7 mio. kr. mod 13,5 mio. kr. ultimo 2023.

I nedskrivninger indgår et ledelsesmæssigt skøn på 1,8 mio. kr. til at imødegå en generel usikkerhed om, hvorvidt de kundespecifikke nedskrivninger i tilstrækkelig grad er afspejlet i de økonomiske forventninger. Det ledelsesmæssige skøn bliver løbende tilpasset udviklingen i den makroøkonomiske situation og modelusikkerheder.

Den samlede udvikling i nedskrivningerne havde en positiv driftspåvirkning i 2024 på 1,2 mio. kr. mod en udgift på 0,9 mio. kr. i 2023. Årets nedskrivningsprocent udgør -0,1% og afspejler en tilfredsstillende kreditkvalitet.

Akkumulerede nedskrivninger fordelt på stadier

I t. kr.		2024	2023	Udv. 2024
Stadie 1	Uden betydelig stigning i kreditrisiko	1.954	1.281	673
Stadie 2	Betydelig stigning i kreditrisiko	1.873	4.235	-2.362
- Heraf udgør 2SVAG		1.345	1.500	-155
Stadie 3	Kreditforringet	7.910	8.018	-108
I alt		11.737	13.534	-1.797

Nedskrivninger på konti i stadie 1, 2 og 2SVAG opgøres på baggrund af en statistisk model. Udlånene i stadie

2SVAG er gennemgået individuelt vedrørende stadietildeling og nedskrivningsniveau. Nedskrivninger på kunder i stadiet 3 er baseret på en individuel vurdering.

Balance

Udlånsporteføljen udgjorde 1.043,2 mio. kr. ved udgangen af 2024 mod 1.096,1 mio. kr. i 2023, hvilket svarer til et fald på 4,8%. Udviklingen i bankens udlån har i 2024 været præget af lav aktivitet på boligmarkedet og øget konkurrence om boliglån.

Bankens obligationsbeholdning udgjorde 273,6 mio. kr. ultimo 2024 mod 444,7 mio. kr. i 2023. Faldet skyldes en omplacering af overskudslikviditeten med det formål at reducere rentefølsomheden.

Bankens indlån udgjorde 1.510,5 mio. kr. og er steget med 24,9 mio. kr. i 2024. Anfordringsindlån steg med 25,8 mio. kr. til 1.404,9 mio. kr., mens særlige indlån faldt med 0,9 mio. kr. til 105,6 mio. kr.

Bankens indlånsoverskud udgjorde 467,3 mio. kr. ultimo 2024 mod 389,6 mio. kr. for 2023.

Garantier udgjorde 199,9 mio. kr. og er øget med 28,2 mio. kr. i 2024. Stigningen i garantier skyldes primært, at der ultimo 2024 var stillet flere købesums- og sagsgarantier i forhold til ultimo 2023. Modsat er der siden 2021 sket en løbende reduktion af 6%-tabsgarantier overfor Totalcredit, idet de ikke længere stilles.

Egenkapital

Egenkapitalen udgjorde 342,9 mio. kr. ved udgangen af 2024 efter overførsel af årets resultat på 19,3 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

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

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

Tilsynsdiamanten

Pejlemærker	Grænseværdi	31.12.2024	31.12.2023
Summen af store eksponeringer	under 175%	27,9%	22,5%
Udlånsvækst på årsbasis	under 20%	-4,8%	0,4%
Ejendomseksponering	under 25%	0,0%	0,0%
Likviditetspejlemærke	større end 100%	815,1%	692,7%

Solvens og kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgjorde 341,7 mio. kr. ved udgangen af 2024 og bestod alene af egenkapital.

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

Bankens kapitalprocent på 29,7% oversteg det samlede kapitalkrav på 19,8%. Det individuelle solvensbehov udgjorde 10,5% og blev øget med 0,6% i 2024. Stigningen består af forhøjet tillæg for renterisiko uden for handelsbeholdningen samt et øget tillæg for operationelle risici.

Kapitalkravet består af det individuelle solvensbehov tillagt NEP-tillægget samt det kombinerede kapitalbufferkrav. Kapitalkravet er udtryk for, hvor stor en polstring et pengeinstitut skal have, og måles i forhold til bankens samlede risikovægtede eksponeringer.

Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg til at udgøre 4,3% af de risikovægtede eksponeringer ultimo 2024, hvor det udgjorde 3,5% ultimo 2023.

Kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske buffer udgjorde hver især 2,5% ultimo 2024 og 2023.

Kapitalforhold

I t. kr.	31.12.2024	31.12.2023
Samlet risikoeksponering	1.149.448	1.227.743
Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	91.956	98.219
Kapitalprocent	29,7%	26,2%
Kapitalgrundlag	341.743	321.371
Specifikation af samlet kapitalkrav:		
Individuelt solvensbehov	10,5%	9,9%
NEP - tillæg	<u>4,3%</u>	<u>3,5%</u>
NEP - krav	14,8%	13,4%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	<u>2,5%</u>	<u>2,5%</u>
Kombineret kapitalbufferkrav	5,0%	5,0%
Samlet kapitalkrav	19,8%	18,4%

Kommende regulering

I 2024 blev der vedtaget en ændring af kapitalkravsforordningen og kapitalkravsdirektivet i form af CRR3/CRD6-reglerne. De nye regler indeholder en række ændringer af standardmetoderne til opgørelse af kreditrisiko samt indførelse af nye metoder for opgørelse af kapitalkravet for hhv. operationel risiko og markedsrisiko. Den del af forordningen, der dækker markedsrisiko (FRTB, Fundamental Review of the Trading Book), er dog udskudt og forventes tidligst at træde i kraft d. 1. januar 2026.

CRD6 skal implementeres i dansk lovgivning, inden det får retsvirkning, mens CRR3 får direkte retsvirkning fra 1. januar 2025. Det forventes, at indfasningen af CRR3 vil medføre en mindre stigning i de risikovægtede eksponeringer, og at dette i mindre grad vil påvirke bankens kapitalforhold.

Regnskabsmæssige skøn samt usikkerhed ved indregning og måling

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

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

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

Særlige risici

Bankens aktiviteter er forbundet med forskellige typer af risici, og risikostyring er en naturlig del af såvel de strategiske beslutninger som den daglige drift. Generelt anses bankens aktiviteter for at være kendetegnet med lav risiko. Banken er en privatkundefunktion, hvor der tilbydes simple traditionelle bankprodukter i danske kroner. De primære risici vedrører kreditrisiko, markedsrisiko, likviditets- og fundingrisiko samt operationel risiko.

Kreditrisikoen er bankens væsentligste risikoområde og dækker over risikoen for tab som følge af, at en udlånskunde eller en anden modpart, misligholder sine forpligtelser overfor banken. Bankens produkter er enkle, og banken har ingen større udlån, som kan påvirke den generelle kreditrisiko. Banken har en koncentration af udlån til andelsbolig ud af det samlede udlån.

Der henvises til note 21 for yderligere beskrivelse samt til bankens risikoreport, som kan læses på PensSams hjemmeside:

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er i tiden fra 31. december 2024 til årsrapportens underskrivelse ikke indtruffet forhold, som efter ledelsens opfattelse har væsentlig påvirkning på bankens økonomiske stilling.

Opfølgning på forventninger til 2024

Bankens resultat efter skat blev på niveau med forventet ved årets start, som var sat til et positivt resultat efter skat i niveauet 15-20 mio. kr.

Forventninger til 2025

Der forventes i 2025 et positivt resultat efter skat i niveauet 12-18 mio. kr. Resultatet kan påvirkes af udviklingen i renteniveauet.

Organisation

Ejerforhold

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

Aktiekapitalen i PenSam Bank er 65 mio. kr.

Bestyrelse

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

Bestyrelsen har i 2024 afholdt 6 møder.

Der gennemføres årligt en selvevaluering, hvorvidt den samlede bestyrelse besidder de kompetencer og den viden, der er påkrævet for den overordnede ledelse af banken. Selvevalueringen i 2024 har ikke givet anledning til ændringer i bestyrelsen.

Revisionsudvalg

Moderselskabet PenSam Pension har nedsat et revisions- og risikoudvalg. Der er med henvisning til § 31, stk. 8, nr. 1, i Bekendtgørelse af lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder ikke nedsat et revisionsudvalg i PenSam Bank.

Kønsmæssig sammensætning

Bestyrelsen består af 5 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Kønsfordelingen blandt medlemmerne består pr. 31. december 2024 af 3 kvinder og 2 mænd svarende til en kønsmæssig fordeling på 60% / 40%. Bestyrelsen opfylder derved kravet om en kønsmæssig ligelig fordeling.

De øvrige ledelsesniveauer består pr. 31. december 2024 af 5 ansatte og kønsfordelingen er 1 kvinde og 4 mænd svarende til en kønsmæssig fordeling på 20% / 80%.

De øvrige ledelsesniveauer opfylder derved ikke kravet om en kønsmæssig ligelig fordeling. Målsætningen er, at det underrepræsenterede køn, som aktuelt er kvinden, i 2027 skal udgøre 40%, og der vil dermed være en kønsmæssig fordeling på (3-2) mellem de 5 ansatte i de øvrige ledelsesniveauer.

Der er ikke udarbejdet en politik for den kønsmæssige sammensætning på de øvrige ledelsesniveauer, da banken det seneste regnskabsår har haft et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede på færre end 50.

Kønsmæssig sammensætning	2024	2023
Øverste ledelsesorgan		
Samlet antal medlemmer	5	5
Underrepræsenteret køn i procent	40	20
Måltal i procent	-	40
Årstal for opfyldelse af måltal	-	2025
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	5	5
Underrepræsenteret køn i procent	20	20
Måltal i procent	40	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2027	2027

Daglig ledelse

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

Den øvrige ledelsesgruppe er angivet på side 13.

Vederlagspolitik

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

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

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

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

Outsourcing

PenSam Bank har outsourcet opgaver til kompetente outsourcingpartnere for at opnå omkostningsbesparelser og adgang til specialkompetencer. Der foretages grundig due diligence forud for udvælgelsen af kritiske eller vigtige outsourcingpartnere, og der etableres kontrolprocedurer i forhold til disse i overensstemmelse med bekendtgørelse om outsourcing for kreditinstitutter m.v.

Drift og udvikling af det anvendte banksystem er outsourcet til BEC.

Revision

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

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

Der er 4 ansatte i intern revision, som varetager revisionen af PenSam Holding koncernen.

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

Whistleblowerordning

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

Der har ikke været indberetninger under whistleblowerordningen i 2024.

Samfundsansvar i PenSam

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

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

PenSam udgiver hvert år en rapport om samfundsansvar, som sammenfatter årets aktiviteter og hovedforretningen PenSam Pension. Den seneste rapport for 2024 samt den samlede politik for koncernens samfundsansvar kan læses på PenSams hjemmeside:

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

PenSam Bank udgiver årligt en handlingsplan for bankens reduktion af CO2-aftryk. Den seneste handlingsplan for 2024 og PenSam Banks politik for integration af bæredygtighedsrisici samt de specifikke bæredygtighedsrelaterede oplysninger/information kan læses på PenSams hjemmeside:

<https://www.pensam.dk/bank/produkter/baeredygtighed>

Forebyggelse af hvidvask

Banken har via 'Politik for risikostyring på hvidvask- og terrorfinansieringsområdet' et strategisk mål om at sikre, at banken ikke bliver misbrugt til hvidvask- og terrorfinansiering. Målet søges opnået ved at have en specifik forretningsmodel og størrelse, der afspejler den faktiske og ønskede forretning. Forretningsmodellen specificerer blandt andet bankens produkter og primære målgruppe. Det sikres løbende, at medarbejderne har de rette kompetencer, som gør dem i stand til at håndtere hvidvaskrisici ved hjælp af let tilgængelige forretningsgange, vejledninger og procedurer samt løbende uddannelse og overvågning på baggrund af bankens kontrol set-up.

Virksomhedskultur

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

Dataetik

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

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

Ledelse og revision

Bestyrelse

Forbundsformand Mona Striib (formand)
Forbundssekretær Helena Mikkelsen (næstformand)
Managing Partner Ole Bjarrum
Managementkonsulent Jes Damsted
Rådgiver Charlotte Møller

Direktion

Adm. direktør Torsten Fels

Ledelsesgruppe

Forretningsdirektør Michael Christensen
Finansdirektør Peter Østergaard
Udviklings- og IT-direktør Morten Stokholm Christiansen
Stabsdirektør Eva Lisby Rømer Lausen

Intern revisionschef

Palle Mortensen

Ekstern revision

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

Ledelseshverv mv.

Bestyrelse

Medlem	Andre ledelseshverv
Mona Striib (formand) Født 1961 Indtrådt i bestyrelsen 21. april 2005	Forbundsformand i FOA Medlem af hovedstyrelsen i FOA Medlem af politisk ledelse i FOA Formand for Forhandlingsfællesskabet Medlem af forhandlingsudvalget i Forhandlingsfællesskabet Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisations hovedbestyrelse Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisations forretningsudvalg Bestyrelsesformand i PenSam Holding A/S Bestyrelsesnæstformand i PenSam Pension forsikringsaktieselskab
Helena Mikkelsen (næstformand) Født 1985 Indtrådt i bestyrelsen 4. september 2018	Medlem af hovedbestyrelsen i FOA Medlem af politisk ledelse i FOA Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisations Hovedbestyrelse Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisation Udvalget for Arbejds- markeds Politik (AP) Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisation Udvalget For Uddan- nelse og Kompetenceudvikling (UK) Medlem af Fagbevægelsens Hovedorganisation Udvalget For Forplig- tende Fællesskab for Organisering (FFO) Medlem af REU – Rådet for de grundlæggende Erhvervsrettede Ud- dannelser Bestyrelsesmedlem i A/S Knudemosen Bestyrelsesmedlem i Forbrugsforeningen af 1886 Bestyrelsesmedlem i Carl Scharnbergs Uofficielle Fond Bestyrelsesmedlem i DFF-Fonden Bestyrelsesmedlem i PenSam Holding A/S
Ole Bjarrum Født 1952 Indtrådt i bestyrelsen 4. september 2018	Direktør i Konsulentvirksomheden Ole Bjarrum
Jes Damsted Født 1961 Indtrådt i bestyrelsen 21. marts 2024	Bestyrelsesformand i FF Forsikring A/S Bestyrelsesformand i Investeringsforeningen Carnegie Wealth Ma- nagement Bestyrelsesmedlem i Carnegie Investment, Fund- Nordic Equity Fund (Luxembourg) Bestyrelsesformand i Investeringsforeningen Falcon Invest Bestyrelsesnæstformand i UNord S/I Bestyrelsesmedlem i Barfoed Group P/S Bestyrelsesmedlem i Investeringsforeningen Lån & Spar Invest Bestyrelsesmedlem i Investeringsforeningen Gudme Raaschou Bestyrelsesmedlem i IA Invest Bestyrelsesmedlem i Lyngby og Omegns Handelsskoles Fond Bestyrelsesmedlem i Incite Robotics Aps Bestyrelsesformand og legal ejer (ejerandel 5-9,99%) i Zensi Ro- botics ApS Managing Partner og indehaver af Aspiration

Bestyrelsesmedlem i PenSam Pension forsikringsaktieselskab

Charlotte Møller

Født 1962

Indtrådt i bestyrelsen 21. marts 2024

Indehaver af Charlotte Møller Consulting

Bestyrelsesmedlem i Domus Forsikring A/S

Bestyrelsesmedlem i PostNord AB

Bestyrelsesmedlem i PenSam Pension

Bestyrelsesformand i Duckling Capital A/S

Udtrådte bestyrelsesmedlemmer

Inge Beicher

Udtrådt af bestyrelsen den 21. marts 2024

Pernille Thorslund

Udtrådt af bestyrelsen den 21. marts 2024

Direktion

Medlem

Andre ledelseshverv

Torsten Fels

Født 1959

Indtrådt i direktionen 1. januar 2013

Adm. direktør i PenSam Holding A/S

Adm. direktør i PenSam Pension

forsikringsaktieselskab

Bestyrelsesmedlem i Danish SDG Investment Fund

Bestyrelsesmedlem i Institutional Holding P/S

Eksponeringer mv.

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2024 for PenSam Bank A/S.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter i kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 26. februar 2025

Direktion

Torsten Fels

Bestyrelse

Mona Striib, formand

Helena Mikkelsen, næstformand

Ole Bjarrum

Jes Damsted

Charlotte Møller

Den interne revisions revisionspåtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for PenSam Bank A/S giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for PenSam Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den udførte revision

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

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

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

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

Farum, den 26. februar 2025

Palle Mortensen
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PenSam Bank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for PenSam Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken 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 overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for PenSam Bank A/S den 5. juli 2012 for regnskabsåret 2012. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 13 år frem til og med regnskabsåret 2024. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 22. marts 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<i>Nedskrivninger på udlån</i>	
Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.	Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation.
Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.	Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC, herunder arbejdsfordelingen mellem BEC og banken.
Som følge af den makroøkonomiske situation med risiko for kredittab har ledelsen indregnet et tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et	

regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske situation for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

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

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

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

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

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

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

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn (svage stadie 2 udlån).

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

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

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

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Hellerup, den 26. februar 2025
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Otto Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1. januar - 31. december

I t.kr.

Note		2024	2023
3	Renteindtægter	80.020	79.495
4	Renteudgifter	-11.346	-8.260
	Netto renteindtægter	68.674	71.235
	Udbytte af aktier mv.	159	146
5	Gebyrer og provisionsindtægter	26.496	24.730
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.629	-3.104
	Netto rente- og gebyrindtægter	91.700	93.007
6	Kursreguleringer	11.643	16.847
7	Udgifter til personale og administration	-78.549	-73.915
	Andre driftsudgifter	-15	-15
17	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.204	-913
	Resultat før skat	25.983	35.011
8	Skat	-6.694	-8.779
	Årets resultat	19.289	26.232
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	19.289	26.232
	Anden totalindkomst	0	0
	Årets totalindkomst	19.289	26.232
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	0	0
	Overført resultat	19.289	26.232
	Disponeret, i alt	19.289	26.232

Balance pr. 31. december

I t.kr.

Aktiver

Note	2024	2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	511.283	239.629
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23.911	18.669
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.043.240	1.096.064
10 Obligationer til dagsværdi	273.551	444.709
Aktier mv.	1.817	1.628
11 Aktiver tilknyttet puljeordninger	216.685	191.841
8 Udskudte skatteaktiver	1.795	3.379
Andre aktiver	26.462	26.534
Aktiver, i alt	2.098.744	2.022.453

Passiver

Note	2024	2023
12 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15.840	10.545
13 Indlån og anden gæld	1.510.545	1.485.640
Indlån i puljeordninger	216.685	191.841
Aktuelle skatteforpligtelser	5.332	5.715
Andre passiver	6.595	4.759
Gæld, i alt	1.754.997	1.698.500
Hensættelser til tab på garantier	794	258
Andre hensatte forpligtelser	79	110
Hensatte forpligtelser, i alt	873	368
14 Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført resultat	232.874	213.585
Egenkapital, i alt	342.874	323.585
Passiver, i alt	2.098.744	2.022.453

Øvrige noter:

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

Egenkapitalopgørelse

I t.kr.

Egenkapital	Aktiekapital	Overført resultat	Overkurs ved emission	Egenkapital i alt
Saldo 1. januar 2024	65.000	213.585	45.000	323.585
Årets resultat	0	19.289	0	19.289
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	19.289	0	19.289
Saldo 31. december 2024	65.000	232.874	45.000	342.874
Saldo 1. januar 2023	65.000	187.352	45.000	297.352
Årets resultat	0	26.232	0	26.232
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	26.232	0	26.232
Saldo 31. december 2023	65.000	213.585	45.000	323.585

Noter

NOTE 1

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Indregning af finansielle og afledte finansielle instrumenter sker på afregningsdagen.

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

Regnskabsmæssige skøn samt usikkerheder ved indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af transaktioner i fremmed valuta

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

Resultatopgørelse

Renter mv.

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

Udbytter

Aktieudbytter indtægtsføres, når de modtages.

Gebyrer og provisioner

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

Kursreguleringer

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

Udgifter til personale og administration

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

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

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

Andre driftsudgifter

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Det ledelsesmæssige skøn er løbende tilpasset udviklingen i den makroøkonomiske situation og har til hensigt at imødekomme en generel usikkerhed, for om de kundespecifikke nedskrivninger i tilstrækkelig grad afspejler de fremadrettede økonomiske forventninger. Det ledelsesmæssige skøn justerer nedskrivninger på kunder i stadie 1 og 2/2SVAG. Der foretages ikke et ledelsesmæssigt skøn for kunder i stadie 3, som har individuelt vurderede nedskrivninger.

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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

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

Skat

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

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

Anden totalindkomst

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

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

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

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

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

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

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker/tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

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

Obligationer og aktier

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

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

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

Aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger

Aktiver 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 modsat en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i bankens resultat.

Udskudte skatteaktiver/forpligtelser

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

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

Andre aktiver

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

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

Andre passiver udgøres primært af gæld til kreditorer og måles til nominel værdi.

Uudnyttede kreditter indregnes ikke i bankens forpligtelser.

Afledte finansielle forpligtelser

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

Foreslået udbytte

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

Nøgletal

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

NOTE 2**Femårsoversigt**

Resultatopgørelse i t. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Renteindtægter	80.020	79.495	61.075	65.102	64.190
Renteudgifter	-11.346	-8.260	-2.291	-1.914	-1.779
Netto renteindtægter	68.674	71.235	58.784	63.188	62.411
Udbytte af aktier mv.	159	146	81	30	0
Gebyrer og provisionsindtægter	26.496	24.730	31.550	28.183	25.627
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.629	-3.104	-2.897	-2.454	-2.752
Netto rente- og gebyrindtægter	91.700	93.007	87.518	88.947	85.257
Kursreguleringer	11.643	16.847	-40.554	-8.678	-6.251
Udgifter til personale og administration	-78.549	-73.915	-68.361	-73.298	-73.203
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.204	-913	59	1.747	-1.580
Resultat før skat	25.983	35.011	-21.353	8.702	4.238
Skat	-6.694	-8.779	5.107	-2.035	-928
Årets resultat / Årets totalindkomst	19.289	26.232	-16.246	6.668	3.310
Resultat af primær bankdrift før skat ¹⁾	9.218	11.692	12.122	11.013	5.205

Balance i t. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Aktiver, i alt	2.098.744	2.022.453	2.177.139	2.178.063	2.164.743
Udlån	1.043.240	1.096.064	1.091.918	1.201.639	1.277.477
Obligationer	273.551	444.709	636.614	597.672	535.891
Aktier mv.	1.817	1.628	1.578	1.334	1.110
Indlån	1.510.545	1.485.640	1.684.700	1.687.799	1.722.113
Indlån i puljeordninger	216.685	191.841	171.816	152.910	110.701
Aktiekapital	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital	342.874	323.585	297.352	313.598	306.931
Forretningsomfang (indlån inkl. pulje + udlån)	2.770.470	2.773.545	2.948.434	3.042.348	3.110.291
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	527	498	457	482	472

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

NOTE 2 (FORTSAT)

Nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
Solvens og kernekapital					
Egentlig kernekapitalprocent	29,7	26,2	22,0	20,8	19,2
Kapitalprocent	29,7	26,2	22,0	20,8	19,2
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	7,8	11,3	-7,0	2,8	1,5
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	5,8	8,4	-5,3	2,1	1,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,5	0,7	1,1	1,1
Afkastningsgrad (pct.)	0,9	1,3	-0,7	0,3	0,2
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	2,0	3,1	4,7	4,1	2,9
Valutaposition (pct.)	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	61,1	66,1	58,9	66,1	70,8
LCR (pct.)	815,1	692,7	655,1	622,8	1.375,0
NSFR (pct.) ¹⁾	173,6	164,0	175,9	170,7	-
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	13,1	11,9	18,7	16,4	49,9
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,1	0,0	-0,1	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,9	1,0	0,9	0,9	1,1
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	0,4	0,5	0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	3,0	3,4	3,7	3,8	4,2
Årets udlånsvækst (pct.)	-4,8	0,4	-9,1	-5,9	2,5

1) NSFR er en brøk, hvor tælleren, der består af bankens beholdning af tilgængelig stabil finansiering (passiv siden), skal være større end nævneren, der består af behovet for stabil finansiering (aktiv siden). NSFR blev et lovkrav fra 30. juni 2021, hvorfor der ingen sammenligningstal er for 2020.

NOTER

I t. kr.

NOTE 3

Renteindtægter	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.811	3.152
Udlån og andre tilgodehavender	69.246	70.015
Obligationer	4.963	6.326
Øvrige renteindtægter	0	2
I alt	80.020	79.495

NOTE 4

Renteudgifter	2024	2023
Indlån og anden gæld	-11.346	-8.260
I alt	-11.346	-8.260

NOTE 5

Gebyrer og provisionsindtægter	2024	2023
Betalingsformidling	2.440	2.103
Garantiprovision	100	154
Øvrige gebyrer og provisioner	23.956	22.473
I alt	26.496	24.730

NOTE 6

Kursreguleringer	2024	2023
Obligationer	11.026	16.308
Aktier mv.	225	169
Valuta	383	336
Øvrige finansielle instrumenter	9	34
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.781	15.293
Indlån i puljeordninger	-18.781	-15.293
I alt	11.643	16.847

NOTE 7**Udgifter til personale og administration****2024****2023**

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

Udgifter til personale og administration, i alt	-78.549	-73.915
Personaleudgifter:		
Lønninger	-27.479	-26.345
Pensioner	-4.741	-4.557
Udgifter til social sikring	-411	-450
Lønsumsafgift	-5.075	-4.584
I alt	-37.706	-35.936

Personaleudgifter vedrører ansatte, der udelukkende er ansat i PenSam Bank. Dobbeltansatte i PenSam Pension er således ikke omfattet. Bankens andel af personaleudgifter til denne gruppe udgør 2,0 mio. kr. i 2024.

Gennemsnitligt antal heltidsansatte	41	40
Antal i bestyrelsen	5	5
Antal i direktionen	1	1
Antal væsentlige risikotagere (inkl. dobbeltansatte)	13	10

Vederlag til bestyrelse og væsentlige risikotagere:

Bestyrelse:

Kontraktligt vederlag	-724	-461
Honorar i alt	-724	-461

Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil

Kontraktligt vederlag	-20.543	-17.071
Pension	-3.171	-2.464
Kontant bonus	0	0
I alt omkostningsført vederlag i PenSam Holding koncernen	-23.714	-19.535

PenSam Holding koncernen er forpligtet til at udpege alle medarbejdere, hvis aktiviteter har indflydelse på PenSam Banks risikoprofil. En andel af de væsentlige risikotagere er tillige ansat i de øvrige selskaber i PenSam-Holding koncernen, og en andel af ovenstående vederlag fordeles derfor til disse selskaber. Løn til direktionen er udeholdt af hensyn til ikke at oplyse om individuelle lønninger.

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

NOTE 8

Skat	2024	2023
Beregnet aktuel skat af årets indkomst	5.332	5.715
Ændring i udskudt skat	1.357	3.106
Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesats	0	-59
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	0	13
Reguleringer	5	4
I alt	6.694	8.779
Udskudte skatteaktiver, primo	3.379	7.139
Ændring i udskudt skat for året	-1.357	-3.106
Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesats	0	59
Ændring i udskudt skat, øvrige	-227	-713
Udskudte skatteaktiver, ultimo	1.795	3.379

Det udskudte skatteaktiv vedrører forskellen mellem opkrævet og indtægtsført lånesagsgebyr.

Opgørelse af effektiv skatteprocent		
Selskabsskatteprocent	26,0%	25,2%
Reguleringer	-0,2%	0,1%
Ændring i udskudt skat	0,0%	-0,2%
Effektiv skatteprocent	25,8%	25,1%

NOTE 9

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	23.911	18.669
I alt	23.911	18.669

NOTE 10

Obligationer til dagsværdi	2024	2023
Realkreditobligationer	187.903	303.045
Statsobligationer	85.648	141.664
I alt	273.551	444.709

NOTE 11

Aktiver tilknyttet puljeordninger	2024	2023
Kontantindestående	957	676
Investeringsforeningsandele	213.805	190.180
Andre aktiver	1.923	985
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	216.685	191.841

NOTE 12

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2024	2023
Gæld til kreditinstitutter	15.840	10.545
I alt	15.840	10.545

NOTE 13

Indlån og anden gæld	2024	2023
På anfordring	1.404.945	1.379.105
Særlige indlånsformer	105.600	106.535
I alt	1.510.545	1.485.640

NOTE 14**Aktiekapital**

Aktiekapitalen består af én aktieklasse og består af aktier på nominelt 100 kr. eller multipla heraf.

	Antal
Antal aktier	650.000

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

NOTE 15

Eventualforpligtelser	2024	2023
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	44.322	28.834
Øvrige garantier	155.564	142.866
Garantier mv. i alt	199.886	171.700

Andre eventualforpligtelser:

Opsigelsesvarsel huslejeaftale med PenSam Pension	240	240
Øvrige forpligtelser	6.505	6.437
Andre forpligtelser, i alt	6.745	6.677

Stigningen i garantier er afledt af øget formidling af realkreditlån.

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

237.945	238.701
---------	---------

Banken har en udtrædelsesgodtgørelse i relation til bankens datacentral BEC.

Udtrædelsesgodtgørelsen udgør i en going concern situation

61.525	60.180
--------	--------

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

70.846	68.185
--------	--------

Værdien er opgjort eksklusive udtrukket beholdning.

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

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

NOTE 16

Kapitalforhold	2024	2023
Egentlig kernekapital		
Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført overskud tidligere år	232.874	213.585
<hr/> Egentlig kernekapital før fradrag	<hr/> 342.874	<hr/> 323.585
 Frdrag i egentlige kernekapitalposter:		
Udsudte skatteaktiver	0	-1.479
Minimumsdækning for nødlidende eksponeringer	-855	-288
Værdireguleringer som følge af forsigtig værdiansættelse	-276	-447
<hr/> Kapitalgrundlag	<hr/> 341.743	<hr/> 321.371
 PenSam Bank har ikke hybrid eller supplerende kapital.		
 Samlet risikoeksponering i alt	1.149.448	1.227.743
Heraf:		
Kreditrisiko	908.494	948.477
Markedsrisiko	78.354	131.086
Operationel risiko	162.600	148.179
 Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	91.956	98.219
Kapitalprocent	29,7	26,2

NOTE 17**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen	2024	2023
Udlån mv., nye nedskrivninger, netto	1.086	-1.741
Garantier og uudnyttede kreditter, nye nedskrivninger, netto	-506	-83
Tab uden forudgående nedskrivning	-136	-38
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	760	949
Samlet driftspåvirkning i resultatopgørelsen	1.204	-913

Det ledelsesmæssige skøn	2024	2023
De akkumulerede nedskrivninger udgør ialt	11.737	13.534
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn i alt	1.806	1.872

Det ledelsesmæssige skøn indgår i nedskrivningerne på konti i stadie 1 og 2/2SVAG.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.	2024
--	-------------

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.118	4.038	8.010	13.166
Overførsel til stadie 1	2.514	-2.061	-453	0
Overførsel til stadie 2	-43	200	-157	0
Overførsel til stadie 3	-17	-352	369	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	458	325	112	895
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	203	759	2.734	3.696
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-208	-524	-319	-1.051
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-2.522	-691	-1.413	-4.626
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-1.216	-1.216
Nedskrivninger 2024	1.503	1.694	7.667	10.864

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	163	197	8	368
Overførsel til stadie 1	55	-55	0	0
Overførsel til stadie 2	-1	1	0	0
Overførsel til stadie 3	0	-28	28	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	371	65	0	436
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	41	75	242	358
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-105	-67	-4	-176
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-73	-9	-30	-112
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-1	-1
Nedskrivninger 2024	451	179	243	873

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31. december 2024

1.954	1.873	7.910	11.737
--------------	--------------	--------------	---------------

NOTE 17 - (FORTSAT)**Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.****2023****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.190	2.953	8.685	12.828
Overførsel til stadie 1	450	-450	0	0
Overførsel til stadie 2	-348	997	-649	0
Overførsel til stadie 3	-16	-85	101	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	397	560	106	1.063
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	276	2.188	2.203	4.667
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-221	-315	-29	-565
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-610	-1.809	-1.005	-3.424
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	-1	-1.402	-1.403
Nedskrivninger 2023	1.118	4.038	8.010	13.166

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	158	107	23	288
Overførsel til stadie 1	11	-11	0	0
Overførsel til stadie 2	-9	11	-2	0
Overførsel til stadie 3	0	-2	2	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	91	17	0	108
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	35	157	5	197
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-99	-53	0	-152
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-24	-29	-17	-70
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-3	-3
Nedskrivninger 2023	163	197	8	368

**Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt,
31. december 2023**

1.281	4.235	8.018	13.534
--------------	--------------	--------------	---------------

NOTE 18

Løbetidsfordeling efter restløbetid	2024	2023
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	23.911	18.669
I alt	23.911	18.669
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
På anfordring	12.206	2.631
Til og med 3 måneder	24.620	36.937
Over 3 måneder og til med 1 år	57.587	60.064
Over 1 år og til og med 5 år	239.632	252.862
Over 5 år	709.195	743.570
I alt	1.043.240	1.096.064
Udsudte skatteaktiver		
Over 1 år	1.795	3.379
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringsgæld	15.840	10.545
I alt	15.840	10.545
Indlån		
På anfordring	1.447.467	1.421.368
Indlån med opsigelsesvarsel		
Til og med 3 måneder	1.007	1.922
Over 3 måneder og til med 1 år	4.017	4.594
Over 1 år og til og med 5 år	24.142	22.098
Over 5 år	33.912	35.658
	1.510.545	1.485.640

NOTE 19

Kreditrisiko	2024	2023
--------------	------	------

Fordelt på sektorer og brancher i %:

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

Praksis for styring af kreditrisiko

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

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

Banken har kreditrisiko på eksponeringer mod privatkunder jf. brancheopgørelse.

Kreditgivning skal ske med afsæt i kreditpolitikens risikostyringsprincipper.

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

Rating og bonitetskategori

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

Fordeling af nedskrivningerne pr. stadie ses i note 17. Nedskrivninger under 2 SVAG udgør 71,8 % af stadie 2.

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

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

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

I stadie 3 udgør eksponeringen før nedskrivning 15,1 mio. kr. Heraf er 6,6 mio. kr. af saldværdien dækket af sikkerheder, hvorved kredittabet reduceres.

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

NOTE 19 - (FORTSAT)

Krediteksponeringer fordelt på bonitet og stadier

2024

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

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	662.542	7.312	0	669.854
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	301.442	38.017	0	339.459
2C - Væsentlige svagheder	2.076	20.522	0	22.598
1 - Objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)	0	8.381	13.812	22.193
I alt	966.060	74.232	13.812	1.054.104

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

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	280.894	2.402	0	283.296
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	137.768	11.949	0	149.717
2C - Væsentlige svagheder	354	3.630	0	3.984
1 - Objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)	0	375	1.332	1.707
I alt	419.016	18.356	1.332	438.704

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

Krediteksponeringer fordelt på bonitet og stadier

2023

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

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	766.493	12.696	0	779.189
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	60.017	226.028	0	286.045
2C - Væsentlige svagheder	2.936	25.333	0	28.269
1 - Objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)	0	1.601	14.126	15.727
I alt	829.446	265.658	14.126	1.109.230

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

Eksponeringer:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
3/2A - Normal bonitet	309.522	4.974	0	314.496
2B - Visse svaghedstegn, lidt forringet bonitet	28.000	60.531	0	88.531
2C - Væsentlige svagheder	3.792	2.672	0	6.464
1 - Objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)	0	691	587	1.278
I alt	341.314	68.868	587	410.769

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

NOTE 20

Nærtstående parter

PenSam Bank A/S er ejet 100% af PenSam Pension forsikringsaktieselskab, der er ejet 100% af PenSam Holding A/S PenSam Holding A/S, som igen er ejet 100% af FOA.

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

PenSam Pension varetager administrative opgaver for PenSam Bank i henhold til administrationsaftale, som afregnes til fastpris opgjort på markedsbaserede vilkår. Administrationsaftalen omfatter alene opgaver, der ikke er bankspecifikke, hvilket omfatter ledelsessupport, formueforvaltning, facility management og HR funktion.

Øvrige koncerninterne transaktioner sker ligeledes på markedsbaserede vilkår.

Ydelser i henhold til administrationsaftale med PenSam Pension samt mellemværende med tilknyttede virksomheder:

	2024	2023
Omkostninger, i alt ¹⁾	-3.873	-5.984
Tilgodehavender, i alt	0	0
Gæld, i alt	318	603

1) En række opgaver er ophørt i administrationsaftalen i forbindelse med fusion af PenSam Pension og PenSam A/S pr. 1. juli 2023.

NOTE 21

Risikoplysninger

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

Direktionen har nedsat en Bankkomité for at sikre en helhedsorienteret finansiel styring. Komitéen følger realiseringen af forretningsplanen og sikrer de regulatoriske krav til kapitaldækning. Desuden følger komitéen udviklingen i udlånsporteføljen og kvaliteten i kreditgivningen.

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

Kreditrisiko

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

Markedsrisiko

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

Likviditets- og fundingrisiko

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

Operationelle risici

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

PenSam Bank A/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum

PenSam