

Politik for forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og overtrædelse af sanktioner
for
A/S Arbejdernes Landsbank
April 2025



1.	Formål og baggrund	3
1.1	Formålet	3
1.2	Omfattede selskaber	4
1.3	Ikke-finansiell politik.....	4
1.4	Anvendte definitioner	4
2.	Risici reguleret af denne politik.....	5
2.1	Iboende risici	5
2.2	AL Banks forretningsmodel.....	5
3.	Risikostyring, risikoappetit og risikotolerance	5
3.1	Risikostyring.....	5
3.2	Risikoappetit.....	6
3.3	Risikotolerance	7
4.	Principper for governance, ansvarsfordeling og roller	7
5.	Afvielser og brud på politikken.....	8
6.	Principper for videredelegering af beføjelser	9
7.	Kontrol og overvågning	9
8.	Rapportering til direktion og bestyrelsen.....	9
9.	Opdatering og ikrafttræden.....	10

Opsummering:

Formål	At fastsætte Arbejdernes Landsbank strategiske mål og de overordnede rammer i relation til forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og overtrædelse af sanktioner
Dokument ejer	Arbejdernes Landsbanks AML-direktør, AML-afdelingen
Godkendelse	Bestyrelsen for A/S Arbejdernes Landsbank den 23. april 2025
Relationer	• Bilag 1: Risikotolerance for finansiel kriminalitet • Politik for forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og overtrædelse af sanktioner for Koncernen Arbejdernes Landsbank • Politik for sund virksomhedskultur • Politik for operationel risiko • Direktionsinstruksen • Koncernpolitik for samfundsansvar og bæredygtighed • Governance for forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og overtrædelse af sanktioner
Lovgivning relateret til dette dokument	Lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, straffeloven, lov om finansiel virksomhed, ledelsesbekendtgørelsen
Version	11

1. Formål og baggrund

1.1 Formålet

Formålet med 'Politik for forebyggelse af hvidvask, terrorfinansiering og overtrædelse af sanktioner' (herefter "politikken") er at fastsætte de strategiske mål for A/S Arbejdernes Landsbank (herefter "AL Bank") i forhold til at sikre, at:

1. AL Bank ikke medvirker til eller misbruges til hvidvask, terrorfinansiering eller overtrædelse af sanktioner (herefter "finansiel kriminalitet")
2. AL Bank lever op til kravene i henhold til lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme (herefter "hvidvaskloven") samt sanktioner vedtaget af EU og FN, som AL Bank er forpligtet til at efterleve. Herudover har AL Bank valgt at overholde OFACs samt OFSIs sanktionsregime
3. AL Bank lever op til det ansvar, banken har over for sine kunder, samarbejdspartnere, ejere, medarbejdere og samfundet i forhold til forebyggelse af finansiel kriminalitet
4. AL Bank samarbejder aktivt med relevante myndigheder i forhold til finansiel kriminalitet

Politikken fastlægger de overordnede rammer for, hvordan AL Bank arbejder med forebyggelse af finansiel kriminalitet i henhold til hvidvasklovens § 8, hvoraf fremgår, at virksomheder omfattet af hvidvaskloven skal have tilstrækkelige skriftlige politikker mv. til effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og terrorfinansiering. Politikken skal udarbejdes med udgangspunkt i virksomhedens risikovurdering på hvidvaskområdet.

AL Bank har en risikobaseret tilgang til håndtering af risici, der knytter sig til finansiel kriminalitet. Det betyder, at der med afsæt i bankens individuelle risikovurdering samt koncernens samlede risikovurdering for området for finansiel kriminalitet (herefter "risikovurderingen") foretages en prioriteret indsats for at sikre, at AL Banks politik, forretningsgange og kontroller på området for finansiel kriminalitet er målrettet og afstemt med den faktiske risiko for, at AL Bank kan blive misbrugt til disse formål.

1.2 Omfattede selskaber

Denne politik finder anvendelse for AL Bank og gælder for alle ansatte i banken.

Øvrige selskaber i Arbejdernes Landsbank koncernen, der er omfattet af hvidvaskloven, har tilsvarende deres egen politik for forebyggelse af finansiell kriminalitet.

For at sikre en koncernbred tilgang gælder der i tillæg hertil en koncernpolitik for forebyggelse af finansiell kriminalitet, som omfatter AL Bank, AL Finans A/S og Vestjysk Bank A/S.

1.3 Ikke-finansiell politik

Politikken er en ikke-finansiell politik.

1.4 Anvendte definitioner

I denne politik anvendes følgende definitioner:

- **AL Bank:** A/S Arbejdernes Landsbank
- **Banken:** A/S Arbejdernes Landsbank
- **Bestyrelsen:** Bestyrelsen for A/S Arbejdernes Landsbank
- **Direktionen:** Direktionen i A/S Arbejdernes Landsbank
- **Finansiell kriminalitet:** Finansiell kriminalitet omfatter hvidvask, terrorfinansiering og overtrædelse af sanktioner
- **Hvidvask:** Hvidvask, som defineret i hvidvaskloven, dvs.:
 - 1) Ulovligheden at modtage eller skaffe sig selv eller andre del i økonomisk udbytte, der er opnået ved en strafbar lovovertrædelse.
 - 2) Ulovligheden at skjule, opbevare, transportere, hjælpe til afhændelse eller på anden måde efterfølgende virke til at sikre det økonomiske udbytte fra en strafbar lovovertrædelse
 - 3) Forsøg på eller medvirken til sådanne dispositioner.
- **Terrorfinansiering:** Terrorfinansiering, som defineret i straffeloven, dvs. den, der:
 - 1) direkte eller indirekte yder økonomisk støtte til,
 - 2) direkte eller indirekte tilvejebringer eller indsamler midler til eller
 - 3) direkte eller indirekte stiller penge, andre formuegoder eller finansielle eller andre lignende ydelser til rådighed for en person, en gruppe eller en sammenslutning, der begår eller har til hensigt at begå visse handlinger omfattet af straffelovens § 114 eller § 114 a.
- **Sanktioner:** Ved sanktioner forstås politiske og økonomiske foranstaltninger, der træffes af et eller flere lande, internationale organisationer eller sammenslutninger, for at påvirke eller straffe et land, en regering, en organisation eller enkeltpersoner for deres adfærd eller politik. Formålet med sanktioner er at fremme en ændring i adfærd eller opnå en bestemt politisk målsætning. Sanktioner kan være rettet mod juridiske eller fysiske personer, samt organisationer, som fx terrorgrupper. Sanktioner kan omfatte forskellige former for restriktioner, herunder indefrysning af midler, investeringsforbud, import og eksport restriktioner samt indrejseforbud.

2. Risici reguleret af denne politik

2.1 Iboende risici

Det ligger implicit i forretningsmodeller for banker, at der vil være en risiko forbundet med driften af sådanne selskaber, idet enhver form for økonomisk transaktion indebærer en risiko for, at det pågældende selskab kan blive misbrugt til kriminelle formål. Den iboende risiko for, at AL Bank kan blive misbrugt til finansiell kriminalitet, således som risikoen er beskrevet i bankens risikovurdering, accepteres af bestyrelsen.

Samtidig har bestyrelsen fastlagt et generelt princip om, at risici forbundet med finansiell kriminalitet skal begrænses i videst muligt omfang ud fra en risikobaseret tilgang.

2.2 AL Banks forretningsmodel

AL Banks forretningsmodel er at være en landsdækkende full-service bank, som tilbyder alle gængse former for finansielle produkter og ydelser kombineret med rådgivning til private, foreninger samt små og mellemstore virksomheder primært i Danmark.

AL Banks kerneforretning er traditionel bankdrift med aktiviteter inden for ind- og udlån, betalingsformidling, handel med værdipapirer og kapitalforvaltning samt formidling af produkter inden for realkredit, investeringsplejeprodukter og forsikringsprodukter via samarbejdspartnere.

AL Bank tilbyder ikke komplekse og individuelt udviklede produkter med fokus på spekulative forretninger.

3. Risikostyring, risikoappetit og risikotolerance

3.1 Risikostyring

Bestyrelsen ønsker med denne politik at sikre, at den residuale risiko (restrisikoen) for at AL Bank bliver misbrugt til finansiell kriminalitet nedbringes til et acceptabelt niveau.

I erkendelse af at det ikke er muligt helt at eliminere risici for finansiell kriminalitet har bestyrelsen derfor besluttet, at direktionen er ansvarlig for at sikre, at den daglige drift af AL Bank er tilrettelagt på en sådan måde, at der sker en nedbringelse af de samlede risici.

Politikken og AL Banks risikostyring skal tage udgangspunkt i forretningsmodellen og risikovurderingen inden for den overordnede risikostyringsramme fastsat i koncernens 'Politik for operationel risiko'.

Som det fremgår af risikovurderingen for AL Bank, er bankens iboende risiko for at blive misbrugt til finansiell kriminalitet vurderet som værende 'muligt'¹.

I AL Bank er der derfor implementeret en række risikonedsettende foranstaltninger, som skal medvirke til at nedbringe risikoen for at blive misbrugt til finansiell kriminalitet væsentligt, jf. gennemgangen af både den iboende og residuale risiko for banken i risikovurderingen.

¹ Dette svarer til '3' på en skala fra 1-4.

Udover risikovurderingen og nærværende politik skal AL Bank have forretningsgange og kontroller, som medvirker til at forebygge, begrænse og styre AL Banks risici inden for følgende områder:

- risikostyring
- kundekendskabsprocedurer
- undersøgelse-, noterings- og underretningspligt
- opbevaring af oplysninger
- screening af medarbejdere
- interne kontroller

Relevante medarbejdere i AL Bank skal desuden gennemgå undervisning i forebyggelse af finansiel kriminalitet, og udvalgte og målrettede afdelinger og/eller grupper af medarbejdere modtager specialiseret undervisning på området.

For at mitigere risikoen for, at medarbejdere i AL Bank misbruger deres stilling til finansiel kriminalitet, eller medvirken hertil, skal banken foretage screening af medarbejdere ved ansættelsen og løbende i ansættelsesforholdet, hvor der er en risiko for misbrug af stillingen.

Endeligt skal AL Bank have tilstrækkelige ressourcer og systemer til at sikre, at banken er i stand til at efterleve hvidvaskloven og understøtte politikken, herunder bankens risikobegrænsende aktiviteter og kontroller.

AL Banks samlede risikostyring skal følge risikoudviklingen inden for finansiel kriminalitet og tage højde for, hvordan udviklingen kan påvirke risikovurderingen og dermed også denne politik, forretningsgange og kontroller.

3.2 Risikoappetit

Et bidrag til at opnå det strategiske mål om at reducere risikoen for at blive misbrugt til finansiel kriminalitet til et acceptabelt niveau er ved at sikre, at AL Banks kunder ligger inden for den besluttede forretningsmodel. Dette skal ske igennem bestyrelsens fastlagte risikoappetit, som sætter en grænse for, hvad banken på et strategisk niveau er villig til at påtage sig af risici. Der henvises til 'Politik for operationel risiko', der beskriver bestyrelsens risikoappetit for operationel risiko, som også dækker området for finansiel kriminalitet.

I tillæg hertil har bestyrelsen besluttet, at AL Bank ikke ønsker at etablere eller videreføre kundeforhold, hvor banken er vidende om følgende:

- Fysiske og juridiske personer, som anvender AL Banks produkter og tjenester til ulovlige aktiviteter eller til at facilitere ulovlige aktiviteter, herunder til hvidvask, terrorfinansiering, skatteunddragelse, bestikkelse, korruption, menneskehandel, insiderhandel og svindel.
- Fysiske og juridiske personer, herunder reelle og legale ejere samt medlemmer af den daglige ledelse, som er omfattet af sanktioner vedtaget af FN, EU, OFAC og OFSI. AL Bank leverer heller ikke tjenesteydelser til eller foretager transaktioner til/fra lande, enheder, fysiske eller juridiske personer, der *ikke* er tilladt efter ovennævnte sanktioner.
- Fysiske og juridiske personer, hvor banken ikke kan fastslå identiteten på personen, herunder den/de reelle ejere, fx fordi personen ikke vil medvirke til at opfylde kravene til de lovpligtige kundekendskabsprocedurer.

- Fysiske og juridiske personer, som ikke kan redegøre for oprindelsen af deres midler og formue, når det kræves.
- Fysiske og juridiske personer, som opererer uden tilladelse, hvor tilladelse er påkrævet, fx virksomheder, der udbyder spil om penge uden tilladelse, eller foreninger, der foretager indsamlinger uden tilladelse.
- Virksomheder, som anvender stråmænd i virksomhedens ledelse.
- Virksomheder og personer, som handler, veksler eller opbevarer virtuel valuta (kryptovaluta) for tredjemand. Dette gælder dog ikke for de virksomheder, som alene ønsker en basal erhvervskonto, og hvor virksomheden har en tilladelse, hvor en sådan er påkrævet. AL Bank foretager i sådanne tilfælde skærpet kundekendskab, og der skal indhentes særlig godkendelse fra den hvidvaskansvarlige.
- Virksomheder, der driver valutavekslingsvirksomhed som hovederhverv. Dette gælder dog ikke for de virksomheder, som alene ønsker en basal erhvervskonto, og hvor virksomheden har en tilladelse, hvor en sådan er påkrævet. AL Bank foretager i sådanne tilfælde skærpet kundekendskab, og der skal indhentes særlig godkendelse fra den hvidvaskansvarlige.
- Banker uden fysisk tilstedeværelse i noget land (shell banks), og som derfor ikke er underlagt tilsyn af en myndighed.

3.3 Risikotolerance

Herudover fastlægges rammerne for den risiko banken ønsker at påtage sig i en risikotolerance, som udstikker de operationelle krav og kriterier for kundeaccept og angiver bestyrelsens risikovillighed i forhold til konkrete kundeporteføljer og kundesegmenter.

Risikotolerancen skal sikre, at AL Bank i den daglige drift ikke etablerer kundeforhold, der vurderes at ligge uden for normalområdet for forretningsmodellen for AL Bank, uden at der foretages mitigerende foranstaltninger for at nedbringe risikoen, da der er tale om kunder som enten efter lovgivning eller efter bankens vurdering, skal betegnes som højrisiko kunder. For disse angivne kundeporteføljer og kundesegmenter har bestyrelsen fastsat en række krav. Det kan bl.a. omfatte krav om, at AL Bank foretager et skærpet kundekendskab, eller at der for visse kundesegmenter indhentes særlig godkendelse fra den hvidvaskansvarlige. Risikotolerancen indgår i politikken som bilag 1.

4. Principper for governance, ansvarsfordeling og roller

Bestyrelsen har som øverste ledelsesorgan det overordnede ansvar for, at AL Bank overholder hvidvaskloven. Bestyrelsen har bemyndiget direktionen til, indenfor rammerne fastsat i denne politik, at sikre, at AL Banks forebyggende foranstaltninger har et betryggende niveau, se hertil 'Direktionsinstruksen'.

Det er et krav i hvidvaskloven, at bestyrelsen i AL Bank skal sikre, at bankens generelle governance er struktureret sådan, at Compliance og Intern Revision kan kontrollere og vurdere, om bankens samlede indsats til forebyggelse af finansiell kriminalitet er tilrettelagt i overensstemmelse med hvidvaskloven, jf. hvidvasklovens § 8, stk. 3 og 4.

Direktionen i AL Bank skal udpege en medarbejder, der som hvidvaskansvarlig, jf. hvidvasklovens § 7, stk. 2, har fuldmagt til at træffe beslutninger på AL Banks vegne om godkendelse af bl.a. forretningsgange, kontroller og særlige højrisiko kundeforhold.

Den hvidvaskansvarlige i AL Bank skal kunne træffe beslutninger, der vedrører bankens risikoeksponering på området for finansiel kriminalitet. Tilsvarende skal den hvidvaskansvarlige have tilstrækkeligt kendskab til AL Banks risikoprofil og specifikke risikofaktorer, som identificeret i risikovurderingen.

Den hvidvaskansvarlige i AL Bank refererer til det direktionsmedlem, der er udpeget som ansvarlig for gennemførelse af kravene i hvidvaskloven mv., jf. hvidvasklovens § 8, stk. 5.

Derudover har bestyrelsen for AL Bank udpeget den til enhver tid siddende hvidvaskansvarlige i AL Bank som koncernhvidvaskansvarlig. Den koncernhvidvaskansvarlige har det overordnede ansvar for koncernstyring på området for finansiel kriminalitet. De nærmere rammer herfor er fastlagt i den fælles koncernpolitik for forebyggelse af finansiel kriminalitet, som omfatter AL Bank, AL Finans A/S og Vestjysk Bank A/S.

AL Bank har følgende overordnede governance på området for finansiel kriminalitet, jf. som årligt besluttet af direktionen:

Ansvarlig	Ansvarsområde
Bestyrelsen	Godkendelse af politikken (inkl. bilag 1).
Direktionen	Godkendelse af risikovurderingen.
Det hvidvaskansvarlige direktionsmedlem, jf. hvidvasklovens § 8, stk. 5	Ansvarlig for gennemførelse af kravene i hvidvaskloven og regler udstedt i medfør heraf.
Den hvidvaskansvarlige, jf. hvidvasklovens § 7, stk. 2	Har fuldmagt til at træffe beslutninger på AL Banks vegne om godkendelse af bl.a. forretningsgange, kontroller og særlige kundeforhold.
Complianceansvarlig, jf. hvidvasklovens § 8, stk. 3	Skal kontrollere og vurdere, om AL Banks indsats til forebyggelse af finansiel kriminalitet er tilrettelagt i overensstemmelse med hvidvaskloven.
Intern Revision, jf. hvidvasklovens § 8, stk. 4	Skal sikre hvorvidt AL Banks politikker, forretningsgange og kontroller er tilrettelagt og fungerer på betryggende vis.
Øvrige ansatte	Alle medarbejdere i AL Bank er forpligtede til at overholde de til enhver tid gældende politikker, forretningsgange etc., som AL Bank har fastlagt til efterlevelse af krav fastsat efter hvidvaskloven og sanktioner.

5. Afvigelser og brud på politikken

Der kan ikke uden bestyrelsens forudgående godkendelse dispenseres fra politikken.

Den hvidvaskansvarlige og complianceansvarlige skal straks underrettes om brud på politikken, som består af en væsentlig hændelse, eller hvor der er tale om en eller flere systematiske hændelser, som kan

medføre, eller har medført, at AL Bank ikke efterlever hvidvaskloven eller sanktioner og hændelsen har betydelige konsekvenser og/eller risici for AL Bank.

Brud på denne politik skal desuden rapporteres til bestyrelsen og direktionen, som beskrevet i afsnit 8 'Rapportering til direktion og bestyrelsen'. Der skal herudover oprettes en hændelse, jf. 'Politik for operationel risiko'.

6. Principper for videredelegering af beføjelser

Bestyrelsen har besluttet, at direktion og den hvidvaskansvarlige har mulighed for at videredelegere en del af det daglige arbejde, som følger af hvidvasklovens krav.

Principperne for videredelegering indebærer, at direktionen i AL Bank kan tildele den hvidvaskansvarlige det daglige ansvar for at sikre, at hvidvasklovens krav bliver efterlevet, og at principperne i denne politik bliver implementeret og operationaliseret i forbindelse med driften og udviklingen af AL Bank.

Ved videredelegering skal direktionen og den hvidvaskansvarlige dog fortsat kontrollere, at hvidvasklovens krav overholdes. Dette skal bl.a. ske ved, at den hvidvaskansvarlige med faste intervaller rapporterer til direktionen om politikens forankring og efterlevelse, herunder om banken holder sig indenfor den af bestyrelsen fastsatte risikoappetit og risikotolerance, se hertil afsnit 8 'Rapportering til direktion og bestyrelsen'.

7. Kontrol og overvågning

AL Banks kontroller har til hensigt at sikre effektiv forebyggelse af finansiell kriminalitet. Kontrollerne har forskellig karakter alt efter risikoens omfang. Kontrollerne har til formål at sikre, at indsatsen koncentrerer sig om de kunder mv., hvor risikoen vurderes størst.

Kundekendskabsprocedurerne stiller krav om kontrol af kundernes identitet mv. samt kendskab til kundernes forventede forretningsomfang. Herudover skal der, alt afhængig af risikoklassifikationen af kunden, løbende foretages ajourføring af kundekendskabsoplysningerne.

Tilsvarende er transaktionsovervågningen tilrettelagt på en sådan måde, at det er de mest risikofyldte transaktioner, der bliver taget ud til manuel gennemgang. Derved sikres en risikobaseret tilgang til kontrol og overvågning af kundeforhold.

8. Rapportering til direktion og bestyrelsen

Den hvidvaskansvarlige skal minimum en gang årligt rapportere til bestyrelsen og direktionen i AL Bank om politikens forankring og efterlevelse, herunder om banken holder sig indenfor den af bestyrelsen fastsatte risikoappetit og risikotolerance. Denne rapportering er en integreret del af den hvidvaskansvarliges kvartals- og årsrapporter.

Herudover skal den hvidvaskansvarlige rapportere til det hvidvaskansvarlige direktionsmedlem om væsentlige hændelser, herunder om væsentlige brud på nærværende politik eller overtrædelser af lovgivningen samt om konkrete sager, hvor det vurderes at kunne få betydelige konsekvenser for banken og/eller kan medføre omdømmetab. Den hvidvaskansvarlige skal i samråd med det

hvidvaskansvarlige direktionsmedlem vurdere, om hændelsen eller sagens indhold har en sådan karakter og alvor, at der skal ske rapportering til bestyrelsen.

Direktionen skal uden unødigt ophold rapportere til bestyrelsen om advarsler modtaget fra andre, hvilket bl.a. omfatter danske og udenlandske myndigheder, eksterne revisorer, whistleblowere og konsulenter, om hvidvask eller terrorfinansiering. Tilsvarende er den hvidvaskansvarlige og øvrige nøglepersoner udpeget efter lov om finansiel virksomhed forpligtet til uden unødigt ophold at rapportere en advarsel til direktionen eller bestyrelsen. Hvis direktionen modtager rapportering om en modtaget advarsel fra medarbejdere, skal direktionen vidererapportere advarslen til bestyrelsen. Den hvidvaskansvarlige kan dog i samråd med det hvidvaskansvarlige direktionsmedlem, direktionen eller andre udpegede nøglepersoner i AL Bank vurdere, om en given meddelelse har en så perifer forbindelse med og relevans for banken, kunderne, de ansatte, koncernens selskaber mv., at den ikke kan anses for at udgøre en advarsel.

9. Opdatering og ikrafttræden

Bestyrelsen vurderer denne politik minimum én gang årligt i forlængelse af opdateringen af risikovurderingen og foretager de nødvendige tilpasninger efter indstilling fra direktionen. Politikken revideres også ved væsentlige ændringer af de forhold, politikken vedrører, herunder ved væsentlige ændringer af lovgivningen på området.

Politikken træder i kraft den 23. april 2025.

Godkendt af bestyrelsen for

A/S Arbejdernes Landsbank

Den 23. april 2025