

Årsrapport 2023

 SPAREKASSEN
SJÆLLAND-FYN

De væsentligste resultater fra 2023

RESULTAT FØR SKAT

Udgør 700,6 mio. kr.

Resultat før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 17,0 % p.a. Resultat efter skat udgør 558,4 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 13,5 %.

BASISINDTJENINGEN

Stiger 9 %

2023 byder på en fortsat tilfredsstillende udvikling i basisindtjeningen.

NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTERNE

Stiger 10 %

De samlede nettorente- og gebyrindtægter stiger med 133,0 mio. kr. til 1.468,1 mio. kr.

RESULTAT EFTER SKAT I 4. KVARTAL

Stiger 59 %

Resultat efter skat udgør i 4. kvartal 151,7 mio. kr. mod 95,4 mio. kr. i 4. kvartal 2022.

INDLÅN

Stiger 4 %

Indlån stiger med 0,7 mia. kr. i forhold til ultimo 2022 og udgør 21,4 mia. kr.

UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

Stiger 7 %

Udgifter til personale og administration udgør 829,1 mio. kr. Korrigeret for engangsforhold udgør stigningen 4 %.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

Udgør 15,6 mio. kr.

Til trods for let stigende nedskrivninger opleves fortsat en generel god kreditbonitet hos sparekassens kunder. Reservationer i form af ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2023 samlet set 178,4 mio. kr.

AKTIETILBAGEKØBSPROGRAM

På op til 100 mio. kr. igangsat

I henhold til de økonomiske målsætninger i strategien "Mod nye mål" igangsatte sparekassen i august 2023 et aktietilbagekøbsprogram.

UDLÅN

Stiger 8 %

Udlån stiger 1,0 mia. kr. i forhold til ultimo 2022. Udviklingen er primært drevet af udlån til erhvervssegmentet, der er steget med 15 %.

KAPITALPROCENTEN

Udgør 24,8 %

Kapitalforholdene udvikler sig fortsat tilfredsstillende.

UDLØDNING

8,00 kr. pr. aktie

Det indstilles til generalforsamlingen, at der udbetales 8,00 kr. i udbytte pr. aktie, hvilket er det højeste niveau siden børsnoteringen i 2015.

FORVENTNINGER TIL RESULTAT I 2024 I NIVEAUET

650-750 mio. kr. før skat

Der forventes en positiv udvikling i basisindtjeningen som følge af bl.a. stigende nettorenteindtægter og de i november 2023 gennemførte omkostningsreduktioner. Der er herudover budgetteret med et stigende nedskrivningsniveau og faldende kursreguleringer.

02 Ledelsesberetning

De væsentligste resultater fra 2023	side	2
Direktionens forord	side	4
Forventninger til 2024	side	5
Hovedtal	side	6
Nøgletal	side	7
Basisindtjening	side	8
Tilsynsdiamanten	side	10
Regnskabskommentering, koncernen	side	11
Mod nye mål – sparekassens 2025-strategi	side	15
Kapitalforhold og likviditet, koncernen	side	20
Bonitetskategorier og branchefordeling	side	23
Koncernen	side	24
Sparekassens forretningsgrundlag	side	25
Corporate Governance og redegørelse for virksomhedsledelse	side	27
Bestyrelsen og direktionen	side	33
Redegørelse om mangfoldighed og det underrepræsenterede køn	side	39
Aktionærinformation	side	40
Redegørelse for samfundsansvar og bæredygtighed	side	42
Regnskabskommentering, moderselskabet	side	44

Forsidefoto: Sparekassen Sjælland-Fyn koncernens hovedsæde beliggende ved Holbæk fjord.

47 Årsregnskab

Ledelsespåtegning	side	49
Intern revisors revisionspåtegning	side	50
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	51
Resultatopgørelse	side	54
Totalindkomstopgørelse	side	54
Balance pr. 31. december	side	55
Egenkapitalopgørelse	side	56
Pengestrømsopgørelse	side	60
Noteoversigt	side	61
Noter	side	62

For mere information besøg venligst spks.dk eller kontakt:

Lars Petersson
Administrerende direktør
5948 1111
ir@spks.dk

Lars Bolding
Sparekassedirektør
5948 1111
ir@spks.dk

Morten Huse Eikrem-Jepesen
Presseansvarlig
5385 0770

Direktionens forord

Sparekassen Sjælland-Fyn leverer i 2023 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 700,6 mio. kr., hvilket forrenter primo egenkapitalen med 17,0 %. Basisindtjeningen er fortsat stigende, mens nedskrivningsniveauet er lavt. I 2023 har vi som en del af vores strategi arbejdet yderligere med optimeringer og igangsat en sparekasseuddannelse for alle medarbejdere.

Sparekassen kommer igen ud af året med en styrket basisindtjening

Basisindtjeningen udvikler sig positivt, og sparekassen kommer ud af året med en stigning på 9 % i forhold til sidste år. Den fortsat positive udvikling er bl.a. et resultat af stigende renteindtægter fra det indlånsoverskud, vi har placeret i obligationer og i Nationalbanken, ligesom vores indtægter fra udlån også er øget i perioden.

I 2023 så vi et fald i aktiviteten på boligmarkedet, som bl.a. var forårsaget af det højere renteniveau og usikkerhed omkring de nye foreløbige ejendomsvurderinger. Det betød færre ejendomshandler, og at færre privatkunder efterspurgte nye eller omlagde eksisterende boliglån.

Når udlånet alligevel stiger med 8 % sammenlignet med i 2022, er det primært drevet af en tilfredsstillende udlånsvækst på 15 % til erhvervs kunder. Det er både lån til nuværende erhvervs kunder, som øger forretningsomfanget med sparekassen, ligesom vi fortsat oplever en større efterspørgsel fra både mindre og mellemstore virksomheder, der vælger os til. Vi har bl.a. taget markedsandele inden for landbruget.

Vi ønsker at styrke vores position som erhvervs sparekasse, og derfor er vi meget glade for den udvikling, vi ser på området. Vi oplever særligt, at sparekassens erhvervs kunder sætter pris på at have en tæt relation til en erhvervs partner, der kender deres virksomhed, og at vi kan tage hurtige beslutninger.

Samlet set stiger nettorente- og gebyrindtægter med 133,0 mio. kr., svarende til en stigning på 10 % i forhold til 2022.

Omkostningerne til personale og administration stiger i 2023 med 7 %. Korrigeret for engangsforhold stiger omkostningerne til personale og administration med 4 %.

Fortsat lavt nedskrivningsniveau og robuste økonomier hos vores kunder

Til trods for en let stigning i nedskrivningerne, der ligger på 15,6 mio. kr. ved årets udgang, er nedskrivningsniveauet lavt, og vi oplever fortsat, at vores kunder generelt har en god kreditbonitet. Blandt privatkunderne skyldes det bl.a., at beskæftigelsen er høj, og at der er en positiv udvikling inden for medicinalindustrien, som særligt påvirker vores markedsområde på Sjælland.

Erhvervs kundernes økonomier er også fortsat robuste, og de udviser en god tilpasningsevne til de økonomiske konjunkturer, der har præget året – herunder inflationen og manglen på arbejdskraft.

Selvom både sparekassens privat- og erhvervs kunder udviser robusthed, har vi alligevel fastholdt de ledelsesmæssige skøn på et relativt højt niveau i forhold til det samlede udlån. Baggrunden er, at vi fortsat ser ind en usikker tid relateret til det høje renteniveau og inflationen. De ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2023 samlet set 178,4 mio. kr.

Strategiarbejdet forløber endnu bedre end forventet

I 2022 lancerede vi den 4-årige strategi "Mod nye mål" med 8 strategispør og en række økonomiske målsætninger, som skal styrke sparekassens konkurrenceevne og indtjeningskraft både på kort og på lang sigt. I 2023 har vi arbejdet med en række interne tiltag og projekter, som bl.a. skal understøtte sparekassens kommercielle processer, produkt- og servicetilbud samt strømline, effektivisere og automatisere interne processer og arbejds-gange for at frigøre tid til vores kunder. Vi har eksempelvis optimeret interne processer mht.

bl.a. boligkøb samt lanceret et internt kvalitetsmodul med fokus på at skabe en mere ensartet opgaveløsning.

En kombination af effekten af disse optimeringer og faldet i aktiviteten på boligmarkedet var årsagen til, at vi i 2023 valgte at tilpasse organisationen. Den 28. november kom vi derfor med en svær, men nødvendig, udmelding om, at 21 medarbejdere var blevet afskediget. Afskedigelserne skete ikke som et led i en spareplan, men for at sikre en fortsat sund balance mellem indtægter og udgifter.

I slutningen af 2023 lød startskuddet – som en del af sporet "Mennesker og kultur" – til en uddannelse for alle medarbejdere. Uddannelsen skal sikre, at vi kontinuerligt udvikler medarbejdernes faglige og personlige kompetencer. Alle ledere skal igennem et målrettet udviklingsprogram med det formål at skabe de bedste rammer for medarbejdernes trivsel og arbejde. Derudover skal alle medarbejdere gennem en modulopdelte uddannelse over de kommende år, som skal ruste dem til fremtidens krav og styrke sparekassens kultur. Det er sparekassens forventning, at uddannelsen på sigt vil resultere i en ikke ubetydelig styrkelse af de økonomiske resultater.

En af de økonomiske målsætninger i strategien skal sikre, at sparekassen fører en attraktiv udbyttepolitik, og at vi tilgodeser både nuværende og nye aktionærer. Målet er, at aktionærernes kontante udbytte mindst skal udgøre 25 % af sparekassens overskud og at øge den samlede udlodning via aktietilbagekøb. For første gang i sparekassens historie satte vi den 10. august 2023 derfor gang i et aktietilbagekøbsprogram på op til 100 mio. kr.

I forlængelse af overstående er vi ved overgangen fra 2023 til 2024 tilfredse med at kunne konstatere, at vi er nået længere med strategiarbejdet, end vi havde forventet.

På baggrund af det meget tilfredsstillende resultat for året indstiller vi til generalforsamlingens beslutning, at der udbetales et udbytte på 8 kr. pr. aktie til aktionærer i Sparekassen Sjælland-Fyn. Derudover at 1-3 % af årets resultat efter skat og betaling af renter til hybrid kernekapital fremover bliver doneret til samfundsbidragende initiativer. Sidstnævnte skal ske som en del af vores arbejde med vores ESG, og det forudsættes, at sparekassen leverer et tilfredsstillende resultat, der opfylder budgettet og de udmeldte forventninger til årets resultat før skat.

Forventninger til 2024

I 2024 forventes en positiv udvikling i basisindtjeningen på 10-15 % som følge af bl.a. stigende nettorenteindtægter og de i november 2023 gennemførte omkostningsreduktioner. Der er herudover budgetteret med et stigende nedskrivningsniveau og faldende kursreguleringer.

På baggrund heraf forventes et resultat før skat i 2024 i intervallet 650-750 mio. kr.

Forventningerne er særligt forbundet med usikkerhed i relation til nedskrivningsniveauet samt udviklingen i det generelle renteniveau.

Lars Petersson

Adm. direktør

Lars Bolding

Sparekassedirektør

Jan Kolbye Jensen

Sparekassedirektør



LARS BOLDING
Sparekassedirektør

LARS PETERSSON
Adm. direktør

JAN KOLBYE JENSEN
Sparekassedirektør

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	Indeks ¹	2021	2020	2019
Resultatposter						
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	849.632	530.620	160	508.675	509.135	539.853
Andre renteindtægter	211.087	133.131	159	57.834	60.136	74.434
Negative renteindtægter	0	14.963	-	25.918	23.518	17.640
Renteudgifter	198.317	63.917	310	49.908	46.416	43.552
Positive renteudgifter	0	74.671	-	90.902	57.556	11.632
Nettorenteindtægter	862.402	659.542	131	581.585	556.893	564.727
Udbytte af aktier	19.739	26.451	75	18.493	28.994	24.935
Gebyrer og provisionsindtægter	602.249	664.661	91	634.605	579.494	541.357
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	16.294	15.547	105	17.155	16.115	17.745
Nettorente og gebyrindtægter	1.468.096	1.335.107	110	1.217.528	1.149.266	1.113.274
Kursreguleringer	97.940	-73.492	-	29.578	16.198	-43.573
Andre driftsindtægter	18.223	16.030	114	15.640	20.712	27.380
Udgifter til personale og administration	829.059	771.235	107	723.059	729.050	725.744
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	47.414	32.930	144	35.758	66.012	85.467
Andre driftsudgifter	31.607	18.867	168	19.686	23.314	19.277
Nedskrivninger på udlån mv.	15.644	-15.952	-	-24.770	160.927	16.930
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	40.099	11.481	349	22.008	35.007	1.679
Periodens resultat før skat	700.634	482.046	145	531.021	241.880	251.342
Skat	142.214	110.281	129	87.492	13.225	24.618
Periodens resultat efter skat	558.420	371.765	150	443.529	228.655	226.724
Aktionærernes resultat	515.295	345.651	149	419.027	204.209	202.249

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	2023	2022	Indeks ¹	2021	2020	2019
Balanceposter						
Udlån	12.645	11.690	108	12.067	11.951	12.217
Indlån	21.399	20.673	104	19.766	20.001	18.700
Indlån i puljeordninger	2.075	1.976	105	2.405	2.082	1.771
Indlån i alt	23.474	22.649	104	22.171	22.083	20.470
Efterstillede kapitalindskud	555	571	97	670	570	673
Egenkapital	4.428	4.129	107	3.796	3.382	3.237
Balance	31.700	29.631	107	28.001	27.266	25.359
Kapitalgrundlag	4.244	4.133	103	3.973	3.655	3.480
Garantier	4.999	5.613	89	7.240	7.126	6.738
Samlet kreditformidling (udlån, Totalkredit og DLR kredit)	61.526	59.946	103	59.686	56.076	52.278
Kundedepoter	15.868	13.771	115	15.077	11.800	10.555
Udvikling i sparekassens forretningsomfang						
Udlån	12.645	11.690	108	12.067	11.951	12.217
Totalkredit	35.052	35.080	100	34.980	32.331	29.811
DLR Kredit	13.829	13.176	105	12.639	11.794	10.250
Garantier (excl. Tabsgarantier for realkreditudlån)	2.891	3.213	90	4.319	4.276	4.173
Indlån	21.399	20.673	104	19.766	20.001	18.700
Indlån i puljeordninger	2.075	1.976	105	2.405	2.082	1.771
Kundedepoter	15.868	13.771	115	15.077	11.800	10.555
Total	103.759	99.579	104	101.253	94.235	87.477
Antal medarbejdere (fuldt ultimo)	537	550	98	533	546	561
Forretningsomfang pr. medarbejder	193	181	107	190	173	156

¹ Indeks: 31.12.2023 i forhold til 31.12.2022.

Nøgletal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2023	2022	Indeks ¹	2021	2020	2019
Nøgletal						
Kapitalprocent	24,8	25,1	99	23,3	21,8	20,1
Kernekapitalprocent	21,7	21,9	99	19,7	18,4	16,2
Egentlig kernekapitalprocent	19,3	18,9	102	17,5	16,1	14,0
Kapitaloverdækning, %-point	14,4	14,2	101	13,5	11,7	10,6
Egenkapitalforrentning før skat	16,4	12,2	134	14,8	7,3	8,0
Egenkapitalforrentning efter skat	13,1	9,4	139	12,4	6,9	7,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,76	1,60	110	1,70	1,25	1,30
Omkostningsprocent jf. "Mod ny mål"	61,1	60,9	100	63,1	69,9	72,8
Renterisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	3,3	5,2	63	0,2	0,1	0,2
Valutaposition i.ft. kernekapital efter fradrag	4,8	1,5	320	0,7	1,3	0,6
Valutarisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	100	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	104	3,2	3,5	3,8
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	56,2	54,0	104	56,9	57,0	62,9
Årets udlånsvækst	8,2	-3,1	-	1,0	-2,2	0,4
Årets nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	-	-0,1	0,7	0,1
Akk. nedskrivningsprocent ²	3,4	3,5	97	3,1	3,6	3,7
Rentenustillemte udlån ift. samlet udlån	0,2	0,2	100	0,2	0,6	0,6
Likviditetspejlemærke	608	481	126	523	456	383
Likviditet, LCR	512	372	138	501	416	335
Sum af store eksponeringer	67,4	62,9	107	68,6	67,7	76,5
Afkastningsgrad	1,8	1,3	138	1,6	0,9	0,9
Årets resultat pr. aktie (kr.) ³	29,4	20,0	147	24,3	11,8	11,7
Udbytte pr. aktie (kr.)	8,0	6,0	133	6,0	0,0	3,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	235,8	209,3	113	198,1	173,8	164,7
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	6,8	9,7	70	6,8	7,6	7,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁴	0,8	0,9	89	0,8	0,5	0,5
Børskurs ultimo perioden	199,8	193,5	103	165,0	90,0	89,6
Antal medarbejdere (fuldtids, gennemsnit) ⁵	555	546	102	548	555	587
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo) ⁵	537	550	98	533	546	561

¹ Indeks 31.12.2023 i forhold til 31.12.2022

² Se note 11 for en specifikation af de samlede nedskrivninger og hensættelser

³ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over året

⁴ Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo året

⁵ Beskæftiget med pengeinstituttvirksomhed

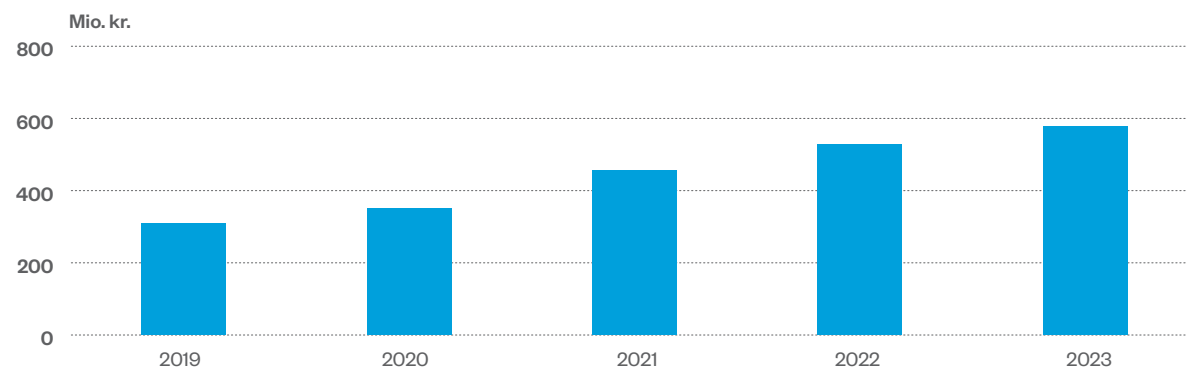


Basisindtjening

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

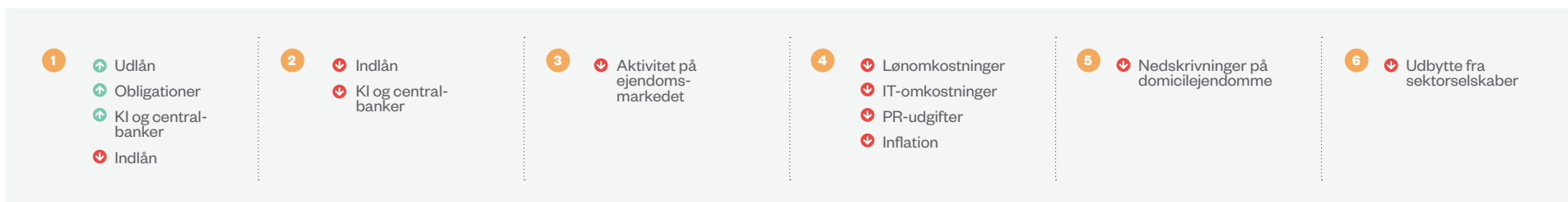
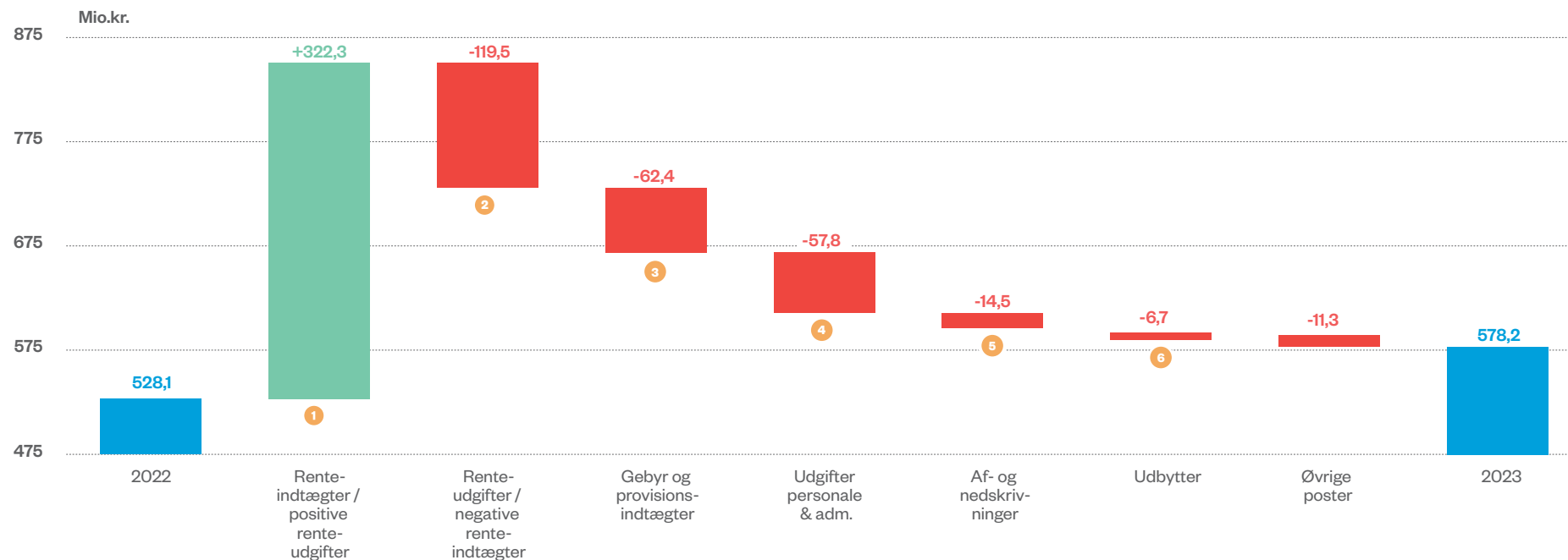
Beløb i mio. kr.	ÅTD 2023	ÅTD 2022	ÅTD 2021	ÅTD 2020	ÅTD 2019
Basisindtjening					
Nettorenteindtægter	862,4	659,5	581,6	556,9	564,7
Udbytter	19,7	26,5	18,5	29,0	24,9
Gebyrer og provisionsindtægter	602,2	664,6	634,6	579,5	541,4
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	16,3	15,5	17,2	16,1	17,7
Andre driftsindtægter	18,2	16,0	15,6	20,7	27,4
Andre driftsudgifter	31,6	18,9	19,7	23,3	19,3
Basisindtægter	1.454,6	1.332,2	1.213,5	1.146,7	1.121,4
Udgifter til personale og administration	829,1	771,2	723,1	729,1	725,7
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	47,4	32,9	35,8	66,0	85,5
Basisindtjening	578,2	528,1	454,7	351,6	310,2

Udvikling i basisindtjeningen



Basisindtjening

Udvikling i basisindtjeningen



Tilsynsdiamanten

Sparekassen overholder alle pejlemærkerne i Finanstilsynets risikostyringsværktøj "Tilsynsdiamanten", der på fire konkrete områder opstiller risikobaserede målepunkter, som sparekassen skal overholde.

De fire målepunkter og de aktuelle opgørelser:

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncernen 31.12.2023	Koncernen 31.12.2022
Summen af store eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital	<175 %	67,4	62,9
Udlånsvækst p.a.	<20 %	8,2	-3,1
Ejendomseksponering i procent af udlån og garantier	<25 %	10,0	10,3
Likviditetspejlemærke	>100 %	608,0	480,7

Sparekassen har på samtlige fire målepunkter en intern målsætning, der ligger i behørig afstand til grænserne i Tilsynsdiamanten.

De interne målsætninger og den kontrollerede styring af udviklingen i de fire pejlemærker i Tilsynsdiamanten medfører, at sparekassen heller ikke fremadrettet forventer at have problemer med at overholde Tilsynsdiamantens grænseværdier.



Regnskabskommentering, koncernen

Regnskabsåret 2023

Resultat før skat udgør 700,6 mio. kr. mod 482,0 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til en stigning på 45 %. Resultatet er præget af en positiv udvikling i basisindtjeningen, der stiger 9 % i forhold til sidste år og udgør 578,2 mio. kr. Den positive udvikling i basisindtjeningen skyldes hovedsagligt en stigning i nettorenteindtægter på 31 %, som er et udtryk for det stigende renteniveau i 2023. Gebyr- og provisionsindtægter falder 9 % i forhold til sidste år, hvilket primært skyldes mindre aktivitet på ejendomsmarkedet. Udgifter til personale og administration stiger 7 %. Posten er i 2023 påvirket af flere engangsforhold, og korrigeret for disse stiger udgifter til personale og administration 4 %.

De samlede kursreguleringer udvikler sig positivt og udgør 97,9 mio. kr. Tilsvarende var de samlede kursreguleringer negative med 73,5 mio. kr. i 2022, hvilket var forårsaget af kraftige kursfald på danske realkreditobligationer.

Herudover opleves en stigning i nedskrivningsposten, der udgør 15,6 mio. kr. mod en tilbageførsel på 16,0 mio. kr. sidste år. Til trods for det stigende nedskrivningsniveau opleves dog fortsat en overordnet god kreditbonitet blandt sparekassens kunder.

Resultatet efter skat udgør 558,4 mio. kr., hvilket svarer til en årlig forrentning af primo egenkapitalen på 13,5 %.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne stiger 202,9 mio. kr., svarende til 31 %, og udgør 862,4 mio. kr. mod 659,5 mio. kr. i 2022.

Renteindtægter i alt stiger 397,0 mio. kr. og udgør 1.060,7 mio. kr. Det stigende renteniveau gennem 2022 er fortsat i 2023, hvilket samlet set har en positiv påvirkning på sparekassens store overskudslikviditet. Renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbank stiger 107,0 mio. kr., hvilket primært kan tilskrives en stigende rente på sparekassens foliokonto i Nationalbanken og sekundært indtægter fra repoforretninger. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen stiger 97,9 mio. kr. til 176,9 mio. kr., hvilket kan henføres til en samlet højere forrentning. Renteindtægter fra udlån stiger 211,6 mio. kr. til 730,9 mio. kr. Det skyldes primært stigende rentesatser, som sparekassen tilpasser Nationalbankens løbende rentestigninger. Hertil er sparekassens udlån steget 1,0 mia. kr. i forhold til sidste år, hvilket også giver en positiv effekt på renteindtægterne. Udviklingen i udlån dækker over en stigning i både erhvervs- og privatudlån, dog mest båret af stigningen i erhvervsudlån. Renteindtægter fra afledte finansielle instrumenter udgør 34,2 mio. kr. mod 54,1 mio. kr. sidste år, og øvrige renteindtægter udgør 1,0 mio. kr. mod 0,5 mio. kr. sidste år.

Sparekassen har i 2023 ingen negative renteindtægter, hvorimod der sidste år var 15,0 mio. kr. Udviklingen kan henføres til det generelt stigende renteniveau, der har medført, at spare-

kassens placering af overskudslikviditet på bl.a. foliokontoen i Nationalbanken ikke længere er tyngt af et negativt renteniveau.

Renteudgifter i alt stiger med 134,4 mio. kr. til 198,3 mio. kr. Sparekassen har i forlængelse af Nationalbankens rentestigninger genindført positive indlånsrenter på en lang række produkter samt løbende hævet disse, hvilket har givet en stigning i renteudgifter til indlån på 91,2 mio. kr. Derudover stiger renteudgifter til kreditinstitutter med 42,1 mio. kr. Udviklingen kan primært henføres til repoforretninger med andre pengeinstitutter.

Sparekassen har i efteråret 2022 afskaffet negative indlånsrenter, hvilket er årsagen til, at der i 2023 ikke har været positive renteudgifter. I 2022 udgjorde de positive renteudgifter 74,7 mio. kr.

Udbytte

Sparekassen har modtaget 19,7 mio. kr. i udbytte pr. 31. december 2023 mod 26,5 mio. kr. sidste år. Generelt set modtager sparekassen primært udbytte fra de sektorselskaber, som vi er medejere af. Faldet kan således henføres til en lavere udbyttebetaling fra sektorselskaber.

Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter falder 62,4 mio. kr., svarende til 9 % og udgør 602,3 mio. kr. Generelt oplever sparekassen en fornuftig forretningsaktivitet på mange forretningsområder fra såvel nye som eksisterende kunder i både erhvervs- og privatsegmentet. Gebyr- og provi-

sionsindtægterne bærer dog præg af, at tempoet i både konverterings- og handelsaktiviteten på ejendomsmarkedet har været nedadgående sammenlignet med sidste år. Lånesagsgebyrer og obligationskurtaget i forbindelse med ejendomshandler og konverteringer udviser derfor også en faldende tendens.

Kursreguleringer

Året har været præget af positive kursreguleringer på 97,9 mio. kr. mod negative kursreguleringer på 73,5 mio. kr. i 2022.

Kursregulering af obligationer via resultatopgørelsen udgør 33,1 mio. kr. mod -97,1 mio. kr. sidste år. I 2022 var de finansielle markeder præget af en stærkt stigende rente på danske realkreditobligationer, hvilket er årsagen til de relativt store negative kursreguleringer i 2022. Kursregulering af aktier udgør 54,3 mio. kr. mod 22,0 mio. kr. sidste år. Kursreguleringer af aktier kan primært henføres til sparekassens beholdning af sektoraktier.

Kursreguleringer af investeringsejendomme, valuta og øvrige finansielle instrumenter udgør samlet 10,6 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. ultimo 2022. Udviklingen kan primært henføres til større negative værdireguleringer på ejendomme i daterselskabet Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S i 2022 end i 2023.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 18,2 mio. kr. mod 16,0 mio. kr. sidste år. Regnskabsposten udgøres primært af huslejeindtægter fra eksterne lejere

i ejendomsporteføljen i datterselskabet Ejendomselskabet Sjælland-Fyn A/S.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger 57,8 mio. kr. og udgør 829,1 mio. kr. Udviklingen svarer til en stigning på 7 %. I året er der udgiftsført 14,1 mio. kr. ekstraordinære it-omkostninger og ca. 10,0 mio. kr. i forbindelse med tilpasningen af organisationen i november 2023. Korrigeret for disse engangsomkostninger ville stigningen have været 4 %.

Underliggende stiger personaleudgifter inkl. vederlag til direktion og bestyrelse i alt med 23,2 mio. kr. til 506,9 mio. kr. Stigningen skyldes bl.a. hensættelser til fratrådte medarbejdere og hertil overenskomstsmæssige løn- og pensionsreguleringer.

Øvrige administrationsomkostninger stiger 34,7 mio. kr. til 322,1 mio. kr. Posten er præget af det seneste års generelle prisstigninger og høje inflationsniveau samt øgede PR-udgifter i forbindelse med markedsføring af sparekassen og hertil engangsomkostninger på IT-udgifter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 47,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 14,5 mio. kr. i forhold til sidste år. Den primære årsag til udviklingen er nedskrivninger på nogle af sparekassens domicilejendomme.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningsposten udgør 15,6 mio. kr. mod en tilbageførsel af nedskrivninger sidste år på 16,0 mio. kr. Både regnskabsåret 2021 og 2022 var kendetegnet ved, at nedskrivningsposten

udgjorde en indtægt bl.a. på grund af tilbageførsel af nedskrivninger. Det er naturligvis givet, at en sådan udvikling ikke kan fortsætte i det uendelige, særligt henset til inflationsniveauet samt det stigende renteniveau. I forhold til sidste år er driftspåvirkningen fra de individuelle nedskrivninger og nedskrivninger relateret til IFRS 9 negativ, mens driftspåvirkningen fra de ledelsesmæssige skøn er positiv.

Til trods for at nedskrivningsposten udviser en negativ tendens – og særligt henset til et fortsat lavt niveau for individuelle nedskrivninger – betragtes det nuværende nedskrivningsniveau i et historisk perspektiv som beskedent. Det er således fortsat sparekassens overordnede opfattelse, at kreditboniteten blandt sparekassens kunder er ganske tilfredsstillende.

Selvom inflationen synes at være nedadgående, energipriserne er faldet tilbage på et lavere niveau, og beskæftigelsen stadig er høj, er den økonomiske og geopolitiske situation fortsat præget af usikkerheder. Usikkerhederne vurderes særligt at være iboende i relation til inflationsniveauet samt konsekvenserne af det stigende renteniveau. Herudover er den geopolitiske situation i Mellemøsten og Ukraine fortsat forbundet med usikkerhed. Det er særligt de førstnævnte faktorer, som sparekassen vurderer kan have indflydelse på visse kunders fremtidige betalingsevne. De ledelsesmæssige reservationer ligger som følge heraf pr. 31. december 2023 på et fortsat relativt forsigtigt niveau, hvor de udgør 178,4 mio. kr. mod 220,9 mio. kr. ultimo 2022.

Niveauet for de ledelsesmæssige reservationer afspejler, efter sparekassens opfattelse, fortsat en relativt forsigtig tilgang til de væsentlige usik-



kerhedsmomenter i relation til den økonomiske udvikling, som de kommende kvartaler er forbundet med, samt at den forhøjede kreditrisiko afdækkes efter bedst muligt skøn.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 40,1 mio. kr. mod 11,5 mio. kr. sidste år. I 2023 har sparekassen modtaget en større engangsinntægt fra vores ejerandel i Investeringsselskabet Finance Zealand, hvilket har været medvirkende til denne stigning i posten. Herudover udgøres posten som tidligere år primært af sparekassens ejerandel af Lollands Bank og den løbende værdiregulering til indre værdi heraf.

Sparekassen har desuden en ejerandel i Nordfyns Bank på over 20 %. Grundet Nordfyns Banks stemmeretsbegrænsninger har sparekassen – i modsætning til i Lollands Bank – ikke opnået betydelig indflydelse. Aktieposten i Nordfyns Bank vil således regnskabsmæssigt ikke blive reguleret til indre værdi under resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder. Aktieposten bliver derimod optaget og løbende reguleret til dagsværdi direkte over egenkapitalen som anden totalindkomst.

Årets resultat

Resultat før skat udgør 700,6 mio. kr. mod 482,0 mio. kr. i 2022. Resultat efter skat udgør 558,4 mio. kr. mod 371,8 mio. kr. i 2022. Af årets resultat disponeres 43,1 mio. kr. til renter vedrørende hybrid kernekapital. Aktionærernes del af årets resultat udgør herefter 515,3 mio. kr.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

På baggrund heraf indstilles til en udbyttebetaling på 139,0 mio. kr., svarende til 8,0 kr. pr. aktie.

Som et nyt strategisk ESG-tiltag indstilles det herudover til generalforsamlingen, at der årligt doneres mellem 1 % og 3 % af årets resultat efter skat og betaling af renter til hybrid kernekapital til samfundsbidragende aktiviteter. Dette forudsat, at sparekassen leverer tilfredsstillende resultater, der opfylder sparekassens budget og de udmeldte forventninger til årets resultat før skat.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er efter balancedagen og frem til offentliggørelsen af årsrapporten ikke indtruffet begivenheder, der i væsentligt omfang vurderes at påvirke koncernens eller moderselskabets finansielle stilling.

Balancen

Nedenfor omtales de væsentligste balanceposter samt balanceposter med væsentlig udvikling.

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Regnskabsposten kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 2,8 mio. kr. mod 2,2 mio. kr. sidste år. Sparekassens forretning har gennem en længere årrække været kendetegnet ved et betydeligt indlånsoverskud, der ekskl. indlån i puljeordninger udgør 8,8 mio. kr. ved udgangen af 2023. De primære placeringskanaler for denne likviditet udgøres af realkreditobligationer og foliokontoen. Stigningen i posten kan henføres til indestående på foliokontoen og er et resultat af, at en

større del af sparekassens likviditetsberedskab er placeret på foliokontoen.

Obligationer.

Den samlede beholdning af obligationer udgør 10,0 mio. kr. mod 10,5 mio. kr. sidste år. Ultimo 2023 er der indfriet obligationer for 0,6 mio. kr., som pr. 31. december er placeret på primært foliokontoen, hvorfor der ses et fald i den samlede obligationsbeholdning.

Obligationer til dagsværdi udgør ultimo året 0,7 mio. kr. Heraf udgør obligationer til dagsværdi via resultatopgørelsen 0,3 mio. kr. og obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst 0,4 mio. kr. Der henvises i øvrigt til note 41 på side 107.

Sparekassen har erhvervet en række obligationer med primært fokus på inddrivelse af kontraktlige pengestrømme (Hold til udløb). Der er tale om obligationer med successivt udløb inden for en relativt kort periode på mellem 3 måneder og 4 år, og hvor ca. 75 % af porteføljen har en restløbetid på under 2 år. Disse obligationer indgår i regnskabsposten obligationer til amortiseret kostpris, der pr. 31. december 2023 udgør 9,3 mio. kr. mod 8,8 mio. kr. sidste år. Ultimo 2023 udgjorde forskellen på den

regnskabsmæssige værdi og dagsværdien 61,4 mio. kr. Da sparekassen har til hensigt at beholde den pågældende beholdning af obligationer, der er kendetegnet ved en høj kreditmæssig rating, til udløb i kurs pari (100), er der tale om et øjebliksbillede af et kurstab, der ikke vil blive realiseret. For supplerende oplysninger kan henvises til note 16 på side 87. Sparekassen har pr. 31. december 2023 afsat 20,5 mio. kr. i kapitalbehovet til risikoafdækning af den negative forskel på obligationer opgjort til amortiseret kostpris og obligationernes dagsværdi.

Udlån

Udlånsbalancen udgør 12,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,0 mio. kr. i forhold til ultimo 2022, svarende til 8 %. Underliggende stiger udlån til erhvervssegmentet med 15 % og udlån til privatsegmentet 4 %. Særligt udviklingen i udlån til erhvervssegmentet er meget tilfredsstillende. Vi oplever, at såvel nye som eksisterende erhvervs kunder bl.a. sætter pris på at have en tæt relation til en erhvervs partner, der kender deres virksomhed, og at vi generelt har hurtige beslutningsveje.

Overordnet bør udviklingen i det balanceførte udlån tillige sammenholdes med udviklingen i sparekassens formidling af realkreditlån. Den

samlede kreditformidling er steget 3 % siden ultimo 2022, svarende til ca. 1,6 mio. kr. Dette til trods for at kunderne i nogen udstrækning fortsat har benyttet kursfaldene på realkreditobligationer til at reducere restgæld.

Aktier

Den samlede beholdning af aktier udgør 929,7 mio. kr. mod 811,9 mio. kr. ultimo 2022. Beholdningen udgøres i væsentlig grad af aktier i sektorselskaber som DLR Kredit, BI Holding og PRAS, der er med til at understøtte sparekassens forretningsaktiviteter og indtjening. Herudover har sparekassen større aktieposter i Nordfyns Bank og Møns Bank. Stigningen i den samlede beholdning af aktier kan primært henføres til løbende værdiregulering samt erhvervelse af aktier i DLR Kredit.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder udgør 305,4 mio. kr. Posten kan primært henføres til aktieposten på over 20 % af aktiekapitalen i Lollands Bank.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger i alt udgør 598,3 mio. kr. mod 561,9 mio. kr. ultimo 2022. Udviklingen dækker primært over køb af domicilejendomme

	Samlet kreditformidling				
	2023	2022	2021	2020	2019
	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.
Udlån, sparekassen	12.645	11.690	12.067	11.951	12.217
Totalkredit	35.052	35.080	34.980	32.331	29.811
DLR	13.829	13.176	12.639	11.794	10.250
Total	61.526	59.946	59.686	56.076	52.278

og i mindre omfang over både køb og salg af investeringsjendomme.

Passiver

Indlån

Indlånsbalancen ekskl. indlån i puljeordninger er steget 0,7 mia. kr. til 21,4 mia. kr., svarende til 4 %. Udviklingen kan primært henføres til en stigning i indlån fra privatkunder. Det stigende renteniveau har medført en væsentlig tilgang af midler på bl.a. aftalemidler, opsparingskonti og aktionærkonti, der giver kunderne det største renteaftak.

Indlån i puljeordninger

Indlån i puljeordninger udgør 2,1 mia. kr. Posten er i et væsentligt omfang påvirket af kursreguleringer på aktiver i de underliggende puljer.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer udgør 612,4 mio. kr. og består af SNP-obligationer (Senior non-preferred obligationer), som sparekassen har udstedt til delvis dækning af de skærpede kapitalkrav om nedskrivningsegne passiver (NEP-kra- vet), der er fuldt indfaset pr. 1. januar 2024. Sparekassen har i december 2023 udstedt nye SNP-obligationer for 235 mio. kr., hvilket er årsagen til, at posten stiger.

Efterstillede kapitalindskud

De efterstillede kapitalindskud udgør 555,4 mio. kr. mod 571,3 mio. kr. i 2022. Faldet dækker over, at sparekassen i september 2023 har udstedt efterstillet kapital for 155,0 mio. kr. samt i juni 2023 og i november 2023 har indfriet efterstillet kapital for hhv. 130,0 mio. kr. og 41,0 mio. kr. ved first call. Generelt forsøger sparekassen løbende at optimere kapitalstrukturen, hvilket bl.a.

sker gennem udstedelse af efterstillet kapital, hybrid kernekapital og SNP-obligationer.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør ultimo året 4.427,6 mio. kr. mod 4.128,6 mio. kr. ultimo 2022. Stigningen i egenkapitalen skyldes i hovedtræk periodens resultat og anden totalindkomst reduceret med nettobevægelser på hybrid kernekapital, udbetalt udbytte og udbetalt rente på hybrid kernekapital.

Resultatkommentering fjerde kvartal 2023

Nettorenteindtægterne stiger med 64,7 mio. kr. til 238,8 mio. kr. i forhold til samme periode i 2022. Stigningen i nettorenteindtægter er et resultat af det generelt stigende renteniveau, hvor det både er renteniveauet for indtægter og udgifter, der er steget. De største forskelle i posterne under nettorenteindtægter vedrører renter fra ind- og udlån og renter fra centralbanker.

Renteindtægter stiger 102,5 mio. kr. og kan primært henføres til renteindtægter fra udlån, som stiger med 71,6 mio. kr. samt renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbank, der stiger med 28,3 mio. kr. Renteudgifter stiger med 37,8 mio. kr. og kan primært henføres til en stigning i renteudgifter til indlån på 25,0 mio. kr.

Gebyr- og provisionsindtægter kan opgøres til 150,5 mio. kr. mod 162,1 mio. kr. i fjerde kvartal 2022. Gebyr- og provisionsindtægterne bærer i stor grad præg af, at tempoet i både konverterings- og handelsaktiviteten på ejendomsmarkedet har været nedadgående sammenlignet med samme periode sidste år.

Udgifter til personale og administration stiger 37,6 mio. kr. i forhold til fjerde kvartal 2022. Stigningen vedrører primært ekstraordinære it-omkostninger på 14,1 mio. kr. samt ca. 10,0 mio. kr. vedr. fritstillede medarbejdere. Reduceret for de nævnte engangsposter udgør stigningen knap 7 %.

Samlet set stiger basisindtjeningen i fjerde kvartal af 2023 til 137,6 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 3 % i forhold til samme tidspunkt i 2022. Den primære årsag til stigningen er den positive udvikling i nettorenteindtægterne.

Kursreguleringer udgør 34,9 mio. kr. mod 9,8 mio. kr. i fjerde kvartal 2022. Posten kan primært henføres til positive kursreguleringer på obligationer på 23,6 mio. kr. samt positive kursreguleringer på aktier på 20,7 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v. er en tilbageførelse og udgør 3,5 mio. kr. i fjerde kvartal 2023 mod en nedskrivning på 15,0 mio. kr. i samme periode sidste år. Modsat fjerde kvartal 2022 er de ledelsesmæssige skøn reduceret i fjerde kvartal 2023, hvilket er den primære årsag til udviklingen.

Resultatet før skat for fjerde kvartal 2023 udgør herefter 179,6 mio. kr. mod 131,1 mio. kr. i samme kvartal sidste år. Resultatet efter skat udgør 151,7 mio. kr. mod 95,4 mio. kr. i fjerde kvartal 2022.

Udviklingen i resultatet for fjerde kvartal 2023 betragtes som meget tilfredsstillende.

Sparekassens 2025-strategi

Mod nye mål

Sammen baner vi vejen



Sparekassens formål er at bidrage til at gøre Sjælland og Fyn til et bedre sted at leve, arbejde og drive virksomhed.

Vores vision er at være det markedsledende regionale og lokale alternativ til de landsdækkende banker på Sjælland og Fyn. Samt det digitale alternativ til de store banker i hele landet.

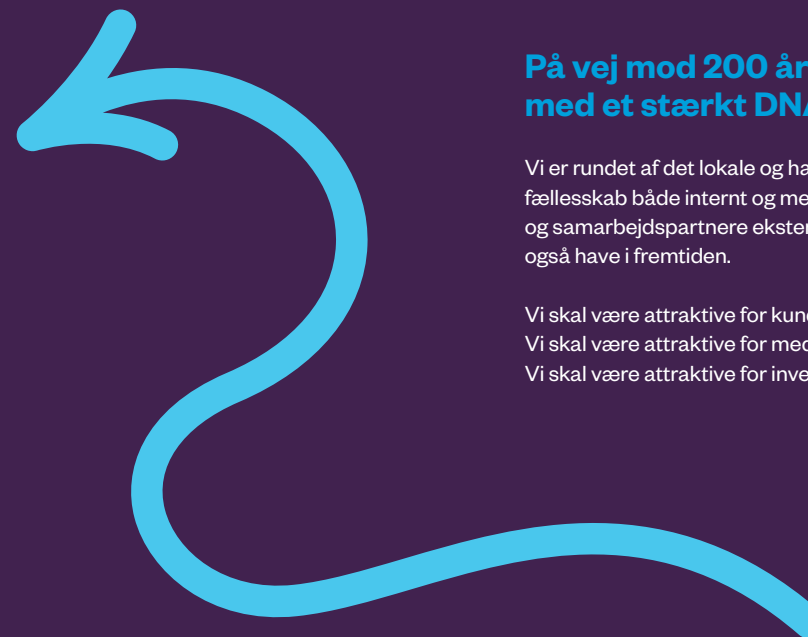
Hvis vi skal udleve vores formål og vision, skal vi også i fremtiden være dygtige til at forny os og omfavne tidens nye vilkår og muligheder.

Derfor har vi i første halvår af 2022 igangsat eksekveringen af den ambitiøse 4-årige strategi "Mod nye mål", som skal sikre den fortsatte udvikling og styrkelse af sparekassen frem mod udgangen af 2025, hvor vi fylder 200 år.

På vej mod 200 år med et stærkt DNA

Vi er rundet af det lokale og har et unikt fællesskab både internt og med kunder og samarbejdspartnere eksternt. Det skal vi også have i fremtiden.

Vi skal være attraktive for kunder.
Vi skal være attraktive for medarbejdere.
Vi skal være attraktive for investorer.



Sådan når vi vores mål

"Mod nye mål" bygger på otte spor, der favner de omverdensbetingelser, som vi skal håndtere og navigere i, hvis vi vil styrke sparekassen.

Tre spor handler om interne processer som kvalitet, effektivitet og compliance. Fire spor handler om de kommercielle tiltag som branding, produk-

ter og services på tværs af privat-, erhvervs- og formueområdet. Et spor handler om mennesker og kultur og går på tværs af de øvrige syv spor.



Vores formål skal være kendt og anerkendt

Vores formål er at gøre Sjælland og Fyn til et bedre sted at leve, arbejde og drive virksomhed. Det samfundsansvar, vi tager på os, skal være bæredygtigt, og vi skal synliggøre vores formål med en stærk brandingstrategi.



Vi skal være den foretrukne bank for mindre og mellemstore virksomheder

Vi skal styrke vores position som erhvervs sparekasse via tætte kundeforhold og de rigtige servicetilbud, så vi bliver den foretrukne bank for både mindre og mellemstore virksomheder og tiltrækker flere nye erhvervs-kunder.



Vi skal styrke den interne og eksterne digitale dialog

Vi skal udvide vores digitale værktøjskasse, så den understøtter digital kundediolog, skaber endnu bedre kundeoplevelser og tiltrækker kunder i hele landet. Samtidigt skal vi styrke de interne digitale muligheder.



Vi skal udvikle og uddanne os til at tiltrække og fastholde flere kunder

Vi skal styrke vores salgsorganisation, udvikle nye værditilbud til vores kunder, udvide vores servicetilbud via vores digitale sparekasse og styrke vores kompetencer, så de matcher kundernes behov.



Vi skal optimere vores systemer og processer

Vi skal gøre det nemmere at betjene vores kunder og opretholde en høj kvalitet. Det skal vi gøre ved hjælp af ny teknologi, indsigter, ændrede snitflader og optimering af arbejdsgangene, så vi sikrer, at vi bruger vores tid bedst muligt.



Vi skal bruge data til at styrke forretningen

Vi har adgang til enorme mængder data. Vi skal bringe disse data mere i spil, så vi kan forstå vores kunder og processer bedre, følge op og træffe de rigtige beslutninger, så vi styrker forretningen.



Vi skal understøtte vores kundeorienterede medarbejdere ved at gøre tingene enklere

Vores centrale stab skal udvikle effektive metoder og processer, der understøtter vores kundeorienterede medarbejdere. Bl.a. ved at forbedre implementering og opfølgning på love og regler, så kunderådgiverne kan koncentrere sig mest muligt om at rådgive kunderne og skabe øget vækst.



Vi skal være en attraktiv virksomhed at være medarbejder og kunde i

Vores største aktiv er vores medarbejdere. Derfor skal vi styrke og udvikle vores virksomhedskultur, øge den faglige og personlige udvikling og sikre den vigtige balance mellem arbejds- og privatliv, så vi kan tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

Eksekverede og igangsatte tiltag i 2023

Vi arbejder med en bred palette af tiltag med den fællesnævner, at det skal gøre det nemmere og endnu mere attraktivt at være både kunde og medarbejder i sparekassen. Det gælder både på den korte og på den lange bane. I 2023 har vi bl.a.:



Formål

- Åbnet Sundhedshuset Faaborg i sparekassens tidligere domicil på Markedspladsen 15 i Faaborg. Åbningen af det nye sundhedshus betyder, at Faaborg ikke længere er kategoriseret som "lægedækningstruet område", og at der bl.a. er sikret flere sundhedstilbud og arbejdspladser lokalt.
- Sammen med Sparekassen Sjælland Fonden været med til at sikre, at headspace Slagelse, der de seneste 3 år har tilbudt gratis hjælp og rådgivning til børn og unge i alderen 12-25 år i Slagelse Kommune, kan holde dørene åbne efter, at en sparerunde betød, at rådgivningscentret var lukningstruet. Vi har også sikret, at headspace kan åbne i Holbæk – bl.a. stiller vi lokaler gratis til rådighed.
- Som medstifter af Sjællands Udviklingsalliance afholdt "Udviklingskonferencen 2023" med fokus på bl.a. fremtidens energiproduktion, grønne forretningsmuligheder og udviklingen af stærke lokalsamfund.



Erhvervs-sparekasse

- Etableret en række støttefunktioner og digitale løsninger til erhvervsorganisationen for bl.a. centralisering, ensretning og automatisering af opgaver. Der er hermed frigjort yderligere tid til kunde- og relationspleje.
- Implementeret nye løsninger i erhvervsværktøjet "Spotlight" – herunder på hvidvaskområdet – og dermed optimeret processen for bl.a. kundeoprettelser yderligere.



Marketing digitalisering

- Lanceret et nyt intranet, hvormed vi bl.a. har:
 - implementeret Best Practice/ensrettet opbygningen
 - understøttet og forbedret mulighederne for den interne kommunikation.
 Vi har bl.a. ryddet op i indholdet og implementeret en ny søgefunktion, så det er nemmere at søge relevant indhold frem, hvilket bl.a. sparer sparekassens rådgivere for tid.
- Implementeret en ny Marketing Automation platform.
- Lanceret en række nye selvbetjeningsfunktioner i Mobilbank Privat:
 - Bedre pensionsoverblik og beregninger af dækning ved sygdom og død
 - Overvågning af omlægningsmuligheder for Totalkreditlån
 - Mulighed for selv at udfylde risikoprofil og bæredygtighedspræferencer som forberedelse til investeringsmøder
 - Mulighed for at udfylde Formål og omfang.



Salgsudvikling

- Lanceret et nyt koncept for fagansvarlige, som skal øge fagligheden yderligere i mødet med kunderne.
- Ansat en erhvervsproduktchef, som skal drive udviklingen af nye produkter og services til erhvervs kunder.
- Åbnet en filial i Gilleleje.
- Indgået et samarbejde med en udbyder af testamenteservices, som blev lanceret over for sparekassens kunder i andet halvår af 2023.
- Lanceret et nyt elbillån, så vi kan finansiere både eksisterende og nye kunders drøm om en elbil og samtidig medvirke til den bæredygtige udvikling.
- Lavet en pensionsaktivitet, hvor formålet både har været at rådgive vores kunder om økonomisk tryghed samt sikre en bedre mødeforberedelse (bl.a. via opdaterede værktøjer). Aktiviteten resulterede i bedre salgsresultater og en mere effektiv forberedelse hos både kunder og rådgivere.



Optimering og driftsstyring

- Optimeret vores processer omkring boligkøb og digital signering af dokumenter yderligere.
- Lanceret et nyt system – Halo – til intern opgavebestilling, fejl løsning mv. Det nye system skal bl.a. sikre en mere effektiv opgaveoverdragelse, viden deling og opfølgning.
- Lanceret et internt kvalitetsmodul (linje og stab) med fokus på driftsstyring og en ensartet tilgang til opgaveløsningen som afsæt for fremtidige optimeringsmuligheder.
- Flyttet de sidste foreningskunder uden udlån til Digital Sparekasse. Et dedikeret team med de relevante kompetencer sikrer en bedre og mere ensartet håndtering af foreningerne, ligesom der er frigjort tid hos rådgiverne.
- Optimeret vores processer og arbejdsgange – bl.a. via robotter – på inkasso- og konkursbehandlingsområdet, hvilket har reduceret antallet af opgaver for rådgiver fra 40 til 10.



Data og beslutningsstøtte

- Udviklet nye interne selvbetjeningsløsninger, som bl.a. har automatiseret udtræksopgaver i sparekassens stabsfunktioner.
- Konverteret eksisterende systemer og data-løsninger til Power BI.
- Introduceret første fase af et nyt Power BI-værktøj, som på sigt skal give flere stabsfunktioner mulighed for selv at trække flere data, som bl.a. skal bruges til at understøtte forretningsbeslutninger.



Stabsstøtte og governance

- Implementeret nye systemer – herunder bl.a. et forbedret system til indberetning af operationelle hændelser – for optimering af en række interne arbejdsprocesser og frigørelse af tid til kundevendte aktiviteter.
- Styrket og relanceret sparekassens interne styringsmodel for øget effektivitet og hastighed ved projektløsning fra det strategiske til operationelle niveau.



Mennesker og kultur

- Offentliggjort, at sparekassen investerer 285 mio. kr. i et nyt kraftcenter på 4.500 kvadratmeter i Carlsberg Byen i København. Vi styrker hermed vores forretningsmæssige afsæt for yderligere vækst og stiller os endnu stærkere i forhold til at kunne tiltrække og fastholde fremtidens kvalificerede arbejdskraft og kompetencer.
- Sat gang i en sparekasseuddannelse, som alle medarbejdere skal deltage i fordelt over flere moduler de kommende år. Uddannelsen har til formål at sikre en stærkere og mere ensartet kultur, herunder mht. ledelse.



De økonomiske målsætninger

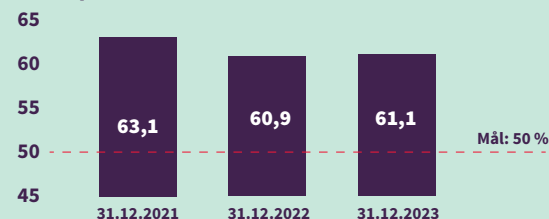
De otte spor skal sammen styrke sparekassens konkurrencekraft og sikre en øget effektivitet. Det skal bl.a. styrke vores indtjeningskraft og sænke den samlede omkostningsprocent.

Vi har sat fem ambitiøse økonomiske mål frem mod udgangen af 2025, som vi skal nå:

Øget effektivitet

Vores omkostningsprocent skal nedbringes og senest fra regnskabsåret 2026 være under 50 %. I 2021 var omkostningsprocenten 63,1 %. Vi skal eliminere 90.000 arbejdstimer via optimeringer mv.

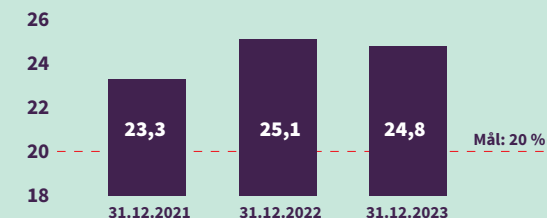
Status pr. ultimo 2023



Solidt fundament

Vores kapitalprocent skal minimum være 20 %.

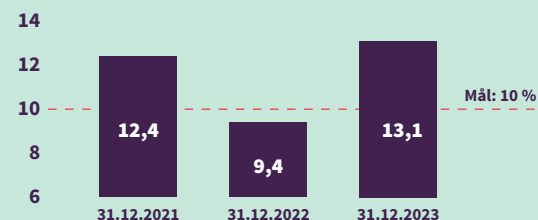
Status pr. ultimo 2023 (inkl. løbende overskud)



Solid rentabilitet

Vores egenkapitalforrentning skal til og med afslutningen af regnskabsåret 2025 i gennemsnit ligge over 10 % p.a. efter skat.

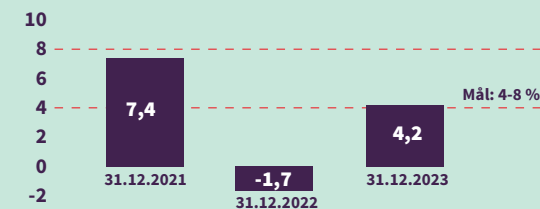
Status pr. ultimo 2023



Solid og kontrolleret vækst

Vi skal øge vores samlede forretningsomfang med 4-8 % årligt.

Status pr. ultimo 2023



Attraktivt udbytte

Vores aktionærers kontante udbytte skal udgøre mindst 25 % af årets resultat efter skat og betaling af renter til hybrid kernekapital. Herudover er målet at øge den samlede udlodning via aktietilbagekøb.

Kapitalforhold og likviditet, koncernen

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget ultimo 2023 er 111 mio. kr. større end ved udgangen af 2022 og udgør 4.244 mio. kr. Sparekassen har i 2023 indfriet hybrid kernekapital for netto 91 mio. kr. samt igangsat et aktietilbagekøbsprogram på 100 mio. kr. Årsagen til stigningen i kapitalgrundlaget kan henføres til overført overskud.

Kapital mio. kr.

	2023	2022
Egentlig kernekapital	3.307	3.109
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital)	3.712	3.605
Kapitalgrundlag	4.244	4.133

Sparekassens samlede risikoeksponeringer udgør ultimo 2023 17.105 mio. kr. mod 16.443 mio. kr. ultimo 2022, hvilket er en stigning på 662 mio. kr. Kreditrisikoen stiger 605 mio. kr., hvilket primært kan henføres til et øget forretningsomfang med erhvervskunder, hvor de vægtede eksponeringer stiger med 576 mio. kr. De vægtede eksponeringer til detailkunder og lån i fast ejendom falder samlet 257 mio. kr. Det modsvares af stigninger i de øvrige eksponeringer og vægtningen heraf. Markedsrisikoen falder med 66 mio. kr., hvilket kan henføres til ændringer i sammensætningen af fondsbeholdningen.

Operationel risiko stiger med 122 mio. kr.

Risikoeksponeringer mio. kr.

	2023	2022
Kreditrisiko	14.450	13.845
Markedsrisiko	321	387
Operationel risiko	2.334	2.211
I alt	17.105	16.443

Kreditrisikoen og markedsrisikoen er opgjort efter standardmetoden. Operationel risiko er opgjort efter basisindikatormetoden.

Sparekassens kapitalprocent udgør herefter 24,8 % mod 25,1 % ultimo 2022. Kernekapitalprocenten er faldet marginalt med 0,2 %-point i forhold til ultimo sidste år og udgør 21,7 %, mens den egentlige kernekapitalprocent stiger 0,4 %-point til 19,3 %.

Kapitalprocenter (%)

	2023	2022
Kapitalprocent	24,8	25,1
Kernekapitalprocent (inkl. hybrid kernekapital)	21,7	21,9
Egentlig kernekapitalprocent	19,3	18,9

Kapitalbehovet er opgjort til 10,4 %, hvilket medfører en kapitalmæssig overdækning på 14,4 %-point. I kroner svarer kapitaloverdækningen til 2.471 mio. kr.

Kombinerede bufferkrav er opgjort til 5,0 %-point, efter den kontracykliske kapitalbuffer er

hævet med 0,5 %-point i første kvartal 2023 og nu er fuldt indfaset. Det medfører, at sparekassens kapitalmæssige overdækning efter kapitalbehov og kombineret bufferkrav udgør 9,4 %-point. I kroner svarer det til en overdækning på 1.616 mio. kr.

Kapitalbehovet er faldet i forhold til de seneste kvartaler, hvilket primært kan henføres til renterisici på obligationer uden for handelsbeholdningen.

Nedskrivningsegne passiver

Som en del af den finansielle lovgivning er der indført krav til de finansielle institutter om størrelsen af balanceførte nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet). NEP-kravet har til formål at sikre, at pengeinstitutterne har tilstrækkeligt med nedskrivningsegne passiver til, at der kan gennemføres en hensigtsmæssig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det skulle blive nødlidende eller forventeligt nødlidende.

Det er Finanstilsynet, som beregner og fastsætter de enkelte institutters NEP-krav. NEP-kravet genberegnes én gang årligt og opgøres i forhold til pengeinstitutternes risikovægtede eksponeringer. NEP-kravet indfases gradvist og har fuld effekt fra 1. januar 2024.

Det samlede NEP-krav opgøres som summen af kapitalbehovet, det kombinerede bufferkrav (den kontracykliske buffer og kapitalbevarings-

bufferen) og et NEP-tillæg. NEP-tillægget kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i en afviklings- eller konkurssituation kan nedskrives eller konverteres før simple krav, og som i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-kapital.

Sparekassen modtog i december 2023 NEP-krav baseret på 2022-regnskabstal, og som dermed aktuelt er gældende pr. 1. januar 2024. På koncernniveau er NEP-kravet opgjort til 17,3 %. Kravet for moderselskabet er stort set identisk.

NEP

	Krav i %	Mio. kr.
Risikoeksponeringer		17.105
Krav i alt	17,30	2.959
Kapitalgrundlag	24,81	4.244
SNP-lån	3,58	612
Kap. grundlag inkl. SNP-lån	28,39	4.856
Kombineret bufferkrav	-5,00	-855
Nedskrivningsegne passiver i alt	23,39	3.771
NEP-overdækning	6,09	1.042

Efter justering af det indfasede krav, med de senest opgjorte tal, overholder sparekassen ved udgangen af 2023 kravet med en margin på 6,1 %-point på baggrund af det aktuelle kapitalgrundlag samt de foretagne udstedelser af NEP-kapital (Senior non-prefered obligationer).

Med sparekassens nuværende og forventede udvikling i kapitalgrundlaget samt udviklingen i de risikovægtede eksponeringer forventer vi heller ikke fremadrettet at få udfordringer med at overholde NEP-kravene. Sparekassen vil løbende vurdere mulighederne for optimering af sammensætningen af de kapital- og passivinstrumenter, der kan opfylde NEP-kravene.

Kapitalmål

Sparekassens kapitalmål, kapitaloverdækninger og kapitalplaner på kort og lang sigt drøftes og godkendes af bestyrelsen løbende og minimum én gang årligt. Jf. sparekassens nye strategiplan "Mod nye mål" er den langsigtede målsætning, at kapitalprocenten som minimum udgør 20,0 %.

Likviditet

Overordnet tilsiger sparekassens forretningsmodel, at indlån skal finansiere udlån, og at sparekassen ikke skal være afhængig af ekstern funding i form af markedsfinansiering og potentielt flygtige indlån.

Sparekassen har ultimo 2023 et indlånsoverskud på 8,8 mia. kr. ekskl. indlån i puljeordninger. Sparekassens indlån kommer primært fra private og mindre erhvervsdrivende. Der er ingen store enkeltstående indlån med væsentlig betydning eller indlån af betydning fra andre finansielle virksomheder.

Indlånet er desuden kendetegnet ved, at en stor andel er dækket af Indskydergarantifonden og derfor sikret for kunden.

På baggrund af ovenstående og de løbende stresstest af likviditeten, der gennemføres,



betragtes den nuværende fundingprofil som relativt stabil og med lav risiko.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Likviditeten opgjøret som de likvide aktiver, der kan indgå i opgørelsen, med et fradrag (hair-cut) afhængigt af aktivtypen, sat i forhold til det estimerede netto-outflow, der opgøres som nettosummen af indgående og udgående betalingsstrømme inden for en 30-dages periode.

Pr. 31. december 2023 udgør sparekassens LCR-nøgletal 512 % mod lovkravet, der tilsiger minimum 100 %. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkravet udgør dermed 412 %-point.

LGR mio. kr.

	2023	2022
Likviditetsbuffer i alt	9.815	7.993
Nettooutflow	1.918	2.148
LCR %	512	372

Med den nuværende likviditetsoverdækning – og selv uden løbende at optimere likviditets sammensætningen for at optimere LCR-nøgletallet – forventer sparekassen også fremadrettet at have en solid overdækning af dette likviditetskrav.

Likviditetsoverdækning jf. pejlemærke i Tilsynsdiamanten

Likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten er en hybrid af LCR-opgørelsen og angiver sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress. Pejlemærket adskiller sig i forhold til LCR-opgørelsen ved, at der ses på likviditeten på tre tidshorisonter, efter 30 dage, 2 måneder og 3 måneder. Resultatet vil være den laveste værdi opgjøret for de tre. I forhold til LCR-opgø-

relsen anvendes en lempeligere opgørelse af tælleren og en delvis fremskrivning af både de ind- og udgående pengestrømme i nævneren. Likviditetspejlemærket dækker dermed en periode i forlængelse af LCR-opgørelsen.

Sparekassen har en likviditetsoverdækning, som er opgjøret efter reglerne for pejlemærket i Tilsynsdiamanten på 608 % mod en grænseværdi på minimum 100 %. Sparekassen har dermed fortsat en solid overdækning.

Likviditetspejlemærke (%)

	2023	2022
Likviditetspejlemærke	11.947	11.683
Nettooutflow	1.965	2.431
LCR %	608	481

Likviditetsmål

Sparekassens likviditetsmål på både kort og lang sigt er til stadighed at have en tilstrækkelig likviditet med en god overdækning i forhold til gældende likviditetskrav. Med en god overdækning menes et niveau i størrelsesordenen 25 %-point i forhold LCR-kravet, der tilsiger en likviditetsdækning på 100 % af nettolikviditetsoutflowet opgjøret på 30-dages sigt. 25 %-points overdækning er ligeledes målsætningen for likviditetspejlemærket, der indgår i Finanstilsynets tilsynsdiamant. Her er kravet således også 100 %. I den interne likviditetsstyring benyttes højere krav til overdækninger, hvilket dermed giver en længere reaktionstid til at håndtere likviditetsdisponeringer, inden der er risiko for overskridelse af de hårde overdækningskrav.

Størrelsen af likviditetsoverdækningen, forholdet imellem ind- og udlån (likviditetsfundingen) samt sammensætningen og kvaliteten af likviditetsplaceringerne følges løbende. Sparekassens likviditetsplaner opdateres og godkendes af bestyrelsen minimum en gang årligt.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

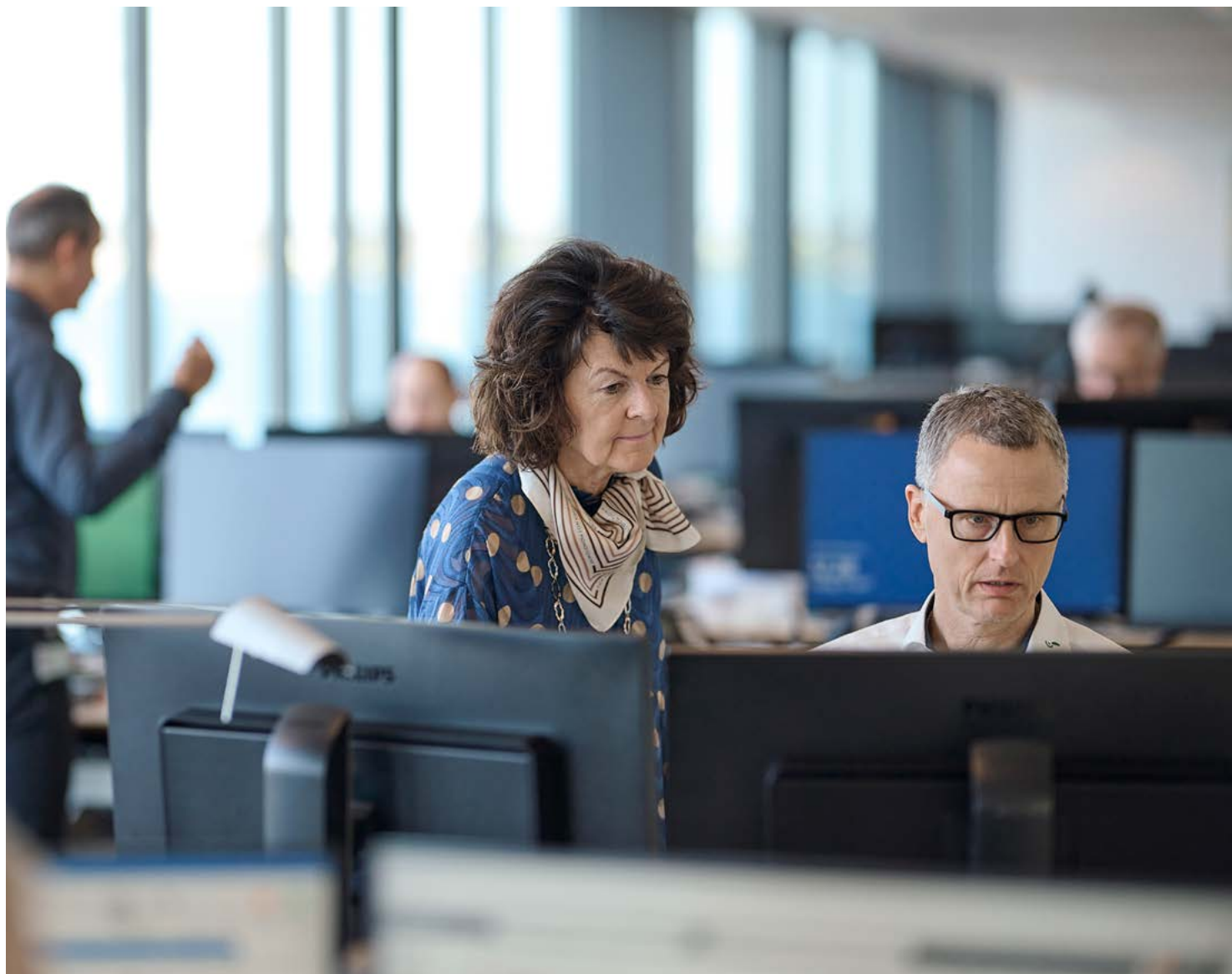
Formålet med NSFR er at sikre, at pengeinstitutter har en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. NSFR defineres som forholdet mellem sparekassens tilgængelige stabile finansiering og sparekassens behov for stabil finansiering over en tidshorisont på et år. Kravet opgøres som en procentdel og er fastsat til mindst 100.

Pr. 31. december 2023 er NSFR beregnet til 210 %, og dermed overholder sparekassen det nye krav med en pæn margin.

NSFR mio. kr.

	2023	2022
Nødvendig stabil finansiering	12.705	12.005
Tilgængelig stabil finansiering	26.639	25.260
NSFR %	210	210

Med den nuværende og forventede fremtidige sammensætning af sparekassens balance in mente, forventer sparekassen også fremadrettet at have en passende overdækning.



Bonitetskategorier og branchefordeling

Udlån og garantier efter nedskrivninger fordelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier - Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2023		2022		2021		2020		2019	
	DKK mio.	%	DKK mio.	%	DKK mio.	%	DKK mio.	%	DKK mio.	%
3 / 2a - Udlån og garantier med normal bonitet	10.523	59,6	10.591	61,2	11.480	59,5	10.677	56,0	10.768	56,8
2b - Udlån og garantier med visse svaghedstegn	5.639	32,0	5.576	32,2	6.681	34,6	6.911	36,2	6.424	33,9
2c - Udlån og garantier med væsentlige svaghedstegn	1.023	5,8	702	4,1	715	3,7	911	4,8	1.058	5,6
1 - Udlån og garantier med objektiv indikation på kreditforringelse	459	2,6	434	2,5	431	2,2	578	3,0	704	3,7
Total	17.644	100,0	17.303	100,0	19.307	100,0	19.077	100,0	18.954	100,0

Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	2023	2022	2021	2020	2019
	%	%	%	%	%
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,4	9,7	9,1	8,5	8,2
Industri og råstofudvinding	3,1	3,2	2,4	2,3	2,1
Energiforsyning	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
Bygge og anlæg	5,2	5,7	5,9	6,0	5,3
Handel	7,1	7,0	5,3	4,8	5,8
Transport, hoteller og restauranter	2,9	2,3	1,9	1,8	1,9
Information og kommunikation	0,7	0,9	0,7	0,9	0,8
Finansiering og forsikring	5,7	5,1	5,0	4,7	5,3
Fast ejendom	9,0	9,0	9,4	9,3	9,9
Øvrige erhverv	9,0	7,5	6,1	6,3	7,0
I alt erhverv	53,5	50,6	46,0	44,8	46,3
Private	46,4	49,3	53,9	55,1	53,3
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Koncernen

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, koncernen

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen består af moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S samt tilknyttede datterselskaber. Koncernstrukturen vurderes løbende af ledelsen for at sikre en optimering af denne.

Koncernselskaberne og deres forretningsaktiviteter:

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, moderselskab

Moderselskabet i koncernen har som hovedaktivitet at drive pengeinstitutvirksomhed.

Moderselskabet står for langt størstedelen af koncernbalancen. Moderselskabet er børsnoteret og driver sine aktiviteter med tilladelse fra og under tilsyn af det danske Finanstilsyn. Som led i forretningsaktiviteterne ejer moderselskabet datterselskaberne, hvis primære forretningsaktiviteter relaterer sig til investeringsvirksomhed, herunder investering i og udlejning af ejendomme mv. samt leasing.

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S, datterselskab

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S blev med virkning fra 1. januar 2017 etableret via en fusion af koncernejendomsselskaberne Ejendomsselskabet af 15. december 2008 A/S, Udviklingselskabet Blindestræde ApS, Ejendomsselskabet Faaborg A/S og Spar Fyns Ejendomsselskab

A/S. I 2018 blev datterselskabet Investeringselskabet af 10. marts 2015 fusioneret ind i Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S.

I Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S udgøres ejendomsporteføljen af domicilejendomme udlejet til moderselskabet samt af investerings-ejendomme, der udlejes til private og erhvervsdrivende.

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S, datterselskab

Selskabet drev under sit tidligere navn, Sparekassen Fyn A/S, koncernens pengeinstitutvirksomhed på Fyn. I forbindelse med at Sparekassen Sjælland A/S og Sparekassen Fyn A/S forretningsaktiviteter blev lagt sammen medio oktober 2016, ændrede selskabet navn til Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S. Selskabet beskæftiger sig med investeringsvirksomhed, herunder koncernens pantebrevsportefølge.

Leasing Fyn Faaborg A/S, datterselskab

Selskabet ejer 33,33 % af Leasing Fyn Bank A/S og beskæftiger sig gennem denne struktur med finansiel leasing til små og mellemstore virksomheder.

Se årsregnskabsnote 18 for yderligere specifikationer for de tilknyttede og associerede virksomheder.



Sparekassens forretningsgrundlag

Sparekassen Sjælland-Fyn er et værdibaseret pengeinstitut med et ønske om at være kendt og anerkendt som en formålsdrevet virksomhed. Vi ønsker at være en motor i de lokalsamfund, vi er en del af. Det betyder, at vi vil være kendt som et pengeinstitut, der driver lokale fællesskaber, sætter lokal udvikling på dagsordenen, forbinder virksomheder med hinanden og støtter op om lokale projekter og initiativer, som skaber værdi for lokalområdet og således også for vores privat- og erhvervs kunder. Helt grundlæggende er vores værdigrundlag formuleret i 6 kerneværdier: Fællesskab, nærhed, dygtighed, rummelighed, redelighed og samfundsansvar.

Vores markedsfokus

Sparekassen er Danmarks 13. største pengeinstitut målt på den arbejdende kapital. Vi ønsker som udgangspunkt at tilbyde produkter og ydelser til privat- og erhvervs kunder, der er bosat eller driver virksomhed i vores primære markedsområde, som udgøres af Sjælland og Fyn. Vi byder også kunder uden for vores primære markedsområde velkommen – enten ved et tilhørsforhold til en af vores filialer eller vores digitale sparekasse, men minimum 90 % af vores udlån og garantier skal være relateret til vores primære markedsområde. Samtidig fokuserer vi på at skabe de rigtige løsninger for vores kunder, og det er vigtigt for os, at de bliver bedst muligt klædt på til at kunne tage de bedste valg for deres økonomi. Derfor vægter vi den kvalificerede og personlige rådgivning højt.

I tråd med dette er vores produkter og ydelser enkle og forståelige, og vi har aktivt fravalgt en række produkter og ydelser af mere kompleks karakter.

Vores kunder og aktionærer

Sparekassen har ca. 160.000 kunder, hvoraf ca. 19.000 også er aktionærer. Vi tilstræber langsigtede helkunderrelationer og ser gerne, at alle vores kunder ønsker at blive aktionærer i sparekassen. Vores kunder skal opleve tryghed og ordentlighed i mødet med sparekassen, og at vi er der for dem både i medgang og modgang. Derfor foretager vi også med jævne mellemrum kundetilfredsheds- og loyalitetsundersøgelser og udarbejder handlingsplaner i forlængelse heraf, så vi sikrer, at vi også lever op til vores målsætninger i mødet med kunden.

Vores strategi – Privatkunder

Alle er velkomne i sparekassen til en snak om deres økonomi. Privatkunder prises forskelligt afhængigt af forretningsomfang og risiko.

Vores strategi – Erhvervs kunder og foreninger

Virksomheder og foreninger er velkomne i sparekassen under hensyntagen til risikoprofil, forretningsmodel og behov. Vi ønsker at have et grundigt kendskab til kundens identitet og formål - og mangel på dette kan betyde, at vi i nogle tilfælde fravælger kundeforhold.



Vores distributionsnet

I sparekassen ønsker vi at skabe det optimale distributionsnet, hvor vi kan tilbyde kunderne en nærværende og lokalfunderet rådgivning. Vores distributionsnet består af 34 filialer inkl. mødefilialer. Herudover har vi otte områdecetre, to erhvervscentre (et i Holbæk og et i Odense), to erhvervsafdelinger og en landbrugsafdeling.

Erhvervs kunder med små og mellemstore virksomheder på Sjælland serviceres i erhvervsafdelingerne under hensyntagen til risiko og kompleksitet, mens erhvervs kunder med en større eksponering håndteres i vores erhvervscentre. Lokale erhvervs kunder med mindre eksponering og lav kompleksitet i forretningsomfanget kan håndteres i vores filialer. Landsbrugsafdelingen bakkes op af en række fagspecialister og dækker hele sparekassens markedsområde.

Under hensyntagen til kundeadfærd og rentabilitet vurderer vi løbende, om vores distributionsnet kan optimeres.

Udover vores fysiske lokationer serviceres vi vores kunder via digitale platforme, som fx Netbank og Mobilbank og andre digitale løsninger. For at sikre en høj tilgængelighed har vi desuden defineret den digitale dagsorden som et særligt strategisk fokusområde og bl.a. foregår en stigende andel af sparekassens mødeaktivitet digitalt. Derudover har vi etableret en digital sparekasse. Målet med Digital Sparekasse er at betjene kunder, der ønsker et digitalt alternativ

eller supplement til vores fysiske filialer. Derfor har Digital Sparekasse bl.a. udvidet åbningstid, så vores kunder kan få hjælp af en rådgiver, stille spørgsmål mv., når de har behov for det, og det passer ind i deres hverdag. Målet er desuden at udvikle en platform, der kan tilbyde service og rådgivning digitalt til kunder i hele Danmark, der ikke har et behov for en fysisk filial.

Vores forretningsområder, produkter og ydelser

Sparekassens tre forretningsområder er defineret som privat, erhverv og formue. Værditilbudene inden for disse tre områder er baseret på et princip om enkelthed og fravalg. Enkelthed, fordi det giver gennemsuelighed og dermed trykthed for kunder og investorer. Fravalg, fordi sparekassen ikke ønsker at tilbyde særligt komplekse produkter og rådgivning, der ikke er tilpasset kundens risikoprofil. For at kunne levere de bedste produkter og den bedste rådgivning har sparekassen et tæt samarbejde med en række partnere. Vi har partnere inden for realkredit, leasing, forsikring, pension og investeringsprodukter. Sparekassen modtager i den forbindelse formidlings- og garantiprovision for visse produkter. Oplysninger om vores samarbejdspartnere fremgår af sparekassens hjemmeside www.spks.dk/samarbejdspartnere.

Vores infrastruktur og organisation

En velfungerende infrastruktur er en forudsætning for, at vi kan levere værdi til vores kunder. De vigtigste komponenter i denne infrastruktur er vores medarbejdere og anvendelsen af IT, som vi til stadighed søger at optimere. I forhold til vores medarbejdere lægger vi vægt på at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere, som kan matche vores ønske og målsætning om at levere rådgivning på et højt niveau og i

overensstemmelse med sparekassens værdier og virksomhedskultur. Derudover ønsker vi at sikre fleksibilitet i opgaveløsningen – for både medarbejdere og sparekassen – og at tilpasse os udviklingen på arbejdsmarkedet. Af samme grund tilbyder vi vores medarbejdere muligheden for hjemmearbejde. I forhold til sparekassens drift og udvikling af IT er dette i væsentlig grad outsourcet til Bankdata – suppleret af stærke interne IT-kompetencer til egenudvikling, hvor det er nødvendigt og værdiskabende for den øvrige organisation. På organisationsniveau er sparekassen baseret på kundefokus, omstillingsevne og enkelthed med afsæt i vores værdisæt og en sund virksomhedskultur. Med 34 filialer fordelt på otte områder, to erhvervscentre, to erhvervsafdelinger og en landbrugsafdeling har vi skabt rammerne for en høj grad af lokal beslutningskraft, som sikrer, at vi tager beslutninger tæt på kunderne og med afsæt i de lokale forhold – det understøtter den gode, nærværende kunderådgivning.



Corporate Governance og redegørelse for virksomhedsledelse

Denne redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2023.

Bestyrelsen og direktionen søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende – og mindst én gang om året – hvorvidt dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er bl.a. lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.v., kapitalmarkedsloven, markedsmisbrugsforordningen, Nasdaq Copenhagens regler for udstedere af aktier, anbefalinger for god selskabsledelse, vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, som skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af sparekassen.

Anbefaling for god selskabsledelse

Sparekassen arbejder med anbefalingerne for god selskabsledelse. Anbefalingerne omhandler bl.a. sparekassens kommunikation og samspil med vores investorer og øvrige interessenter, bestyrelsens opgaver og ansvar, bestyrelsens sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsafklæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Sparekassens redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse samt uddybende kommentarer er samlet i en redegørelse, som er offentliggjort på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/politikker

FinansDanmarks ledelseskodeks

FinansDanmark har udarbejdet et ledelseskodeks med anbefalinger til medlemsvirksomhederne.

Anbefalingerne, der rækker længere end lovgivningen, følges af sparekassen. Oplysningerne samt uddybende kommentarer om sparekassens efterlevelse af anbefalingerne er offentliggjort i en redegørelse på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/politikker

Fravalg af politik for aktivt ejerskab

Sparekassen er omfattet af § 101a i lov om finansiel virksomhed. Efter denne bestemmelse skal sparekassen enten udarbejde en politik for aktivt ejerskab eller alternativt forklare, hvorfor en sådan politik ikke er udarbejdet.

Sparekassens bestyrelse og direktion har vurderet, at det ikke er relevant at udarbejde en politik for aktivt ejerskab, idet sparekassen udelukkende har en beskedent beholdning af børsnoterede aktier, ligesom sparekassen i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplícite aftaler med kunderne om, at sparekassen

skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

Politik for IT-sikkerhed

Sparekassen er bevidst om, at verden er i forandring, og at risikobilledet løbende ændrer sig, herunder på IT-sikkerhedsområdet. Som følge af krigen i Ukraine har finanssektoren i 2023 været udsat for en række angreb. Sparekassen og finanssektoren har taget sine forholdsregler og implementeret nye sikkerhedsforanstaltninger for at kunne modstå det forhøjede trusselniveau.

Sparekassen har i 2023 således fortsat arbejdet med styrke IT-sikkerhedsområdet, herunder efterlevelsen af gældende dansk og kommende europæisk lovgivning. Det sker via implementeringen af anerkendte IT-sikkerhedsstandarder på området.

I forlængelse heraf har sparekassen i 2023 gennemført en række tiltag med det formål at styrke IT-sikkerheden og risikostyringen yderligere. Sparekassen har bl.a.:

- Investeret i en styrkelse af IT-sikkerhedsorganisationen med yderligere en medarbejder
- Gennemført træning af bl.a. medarbejdere, direktion og bestyrelse i IT-sikkerhedsledelse

for at sikre tilstrækkelige viden og indsigt på alle ledelsesniveauer

- Implementeret et nyt overordnet IT-risiko-styringssystem, der giver nemt overblik over alle sparekassens IT-aktiver og forretningsprocesser.

Sparekassen har således både på kort og lang sigt et stort fokus på IT-sikkerhed og arbejder – herunder i samarbejde med sparekassens datacentral Bankdata – målrettet med at øge denne yderligere i takt med, at trusselbilledet udefra også ændres.

Politik for dataetik

Sparekassen er omfattet af bestemmelsen i § 135d i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Virksomheder, som har en politik for dataetik, skal supplere ledelsesberetningen med en redegørelse for virksomhedens politik for dataetik.

Sparekassen har vedtaget en politik for dataetik. Sparekassens redegørelse for dataetik kan findes på vores hjemmeside:

www.spks.dk/politikker

Repræsentantskabets sammensætning

Sparekassens repræsentantskab består af op til 51 medlemmer, hvoraf 26 medlemmer vælges

af generalforsamlingen, og 25 medlemmer vælges på aktionærmøder i sparekassens fire geografisk opdeltede valgkredse. Delvist valg af repræsentantskabet på aktionærmøder sker med henblik på at sikre en så vidt som mulig ligelig repræsentation fra sparekassens virkeområde, der afspejler aktionærsammensætningen og den forretningsmæssige struktur.

Medlemmerne af repræsentantskabet pr. 31. december 2023 fremgår af årsrapportens afsnit "Repræsentantskab, bestyrelse og bestyrelsesudvalg" samt af sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/repraesentantskab

Bestyrelsens sammensætning

Sparekassens bestyrelse består af 4-9 medlemmer, der vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. I tillæg til disse vil bestyrelsen – i henhold til gældende lovgivning – bestå af et antal medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Det følger af vedtægterne, at repræsentantskabet – for at sikre, at sparekassen opfylder de til enhver tid gældende krav til relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut – herudover kan vælge bestyrelsesmedlemmer, der ikke er medlemmer af repræsentantskabet.

Bestyrelsen gennemfører – i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning – løbende evaluering af deres arbejde og har i den forbindelse gennemgået de gældende krav til bestyrelsens kompetencer. På den baggrund har bestyrelsen udarbejdet en kompetenceprofil og vedtaget en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsesvalg på repræsentantskabsmødet er udarbejdet med henblik på at sikre, at bestyrelsen bedst muligt lever op til den udarbejdede

kompetenceprofil og politik for mangfoldighed i bestyrelsen.

Udover den løbende evaluering af bestyrelsens arbejde gennemføres årligt en fast evalueringsprocedure, hvor bl.a. den samlede bestyrelse og det enkelte bestyrelsesmedlems kompetencer bliver vurderet. Resultater og konklusioner af evalueringen for 2023 vil blive gennemgået i henholdsvis nomineringsudvalget og i den samlede bestyrelse i februar og marts 2024. Jf. anbefalingerne for god selskabsledelse skal ekstern bistand inddrages i evalueringen minimum hvert tredje år. Der har senest været anvendt ekstern konsulentbistand i evalueringsprocessen i 2021.

Bestyrelsens kompetenceprofil

Sparekassens bestyrelse skal have en sammensætning, der sikrer, at sparekassen udvikler sig stabilt og tilfredsstillende for aktionærer, kunder, medarbejdere og øvrige interessenter. Det skal endvidere sikres, at der blandt bestyrelsens medlemmer er kompetencer inden for de brancher, hvor sparekassen har væsentlig eksponering.

Bestyrelsens samlede kompetencer vurderes som summen af de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, da bestyrelsen fungerer som et kollegialt organ. Således skal hvert enkelt medlem ikke opfylde samtlige kriterier. Bestyrelsens sammensætning vurderes med særskilt fokus på, at der skal være følgende kompetencer til rådighed:

- Ledelseskompentence – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering og kontrol.
- Bestyrelseskompetence – erfaring med bestyrelsesarbejde, forståelse og viden.



- Forretningskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning.
- Økonomikompetence – evne til at forstå og respektere økonomiske forhold, herunder regnskabsmæssig indsigt.
- Faglig kompetence – kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold.
- Almen kompetence – indsigt i samfundsforhold, herunder erhvervssektoren og den private sektors forhold.
- Øvrige kompetencer – personlighed, empati, analytisk, bred kontaktflade, organisatorisk samt engagement og tid.
- Særligt om bestyrelsesformandens kompetencer. Denne person bør i tilslutning til de øvrige kompetencer have ledelseserfaring, erfaring med bestyrelsesarbejde, forretningsmæssig kompetence og økonomisk indsigt.
- Særligt om revisionsudvalget. Mindst et medlem af revisionsudvalget skal have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Derudover stilles som krav, at revisionsudvalgets medlemmer samlet skal have kompetencer af relevans for den finansielle sektor jf. kravene i bekendtgørelse om revisionsudvalg i finansielle virksomheder.

Bestyrelsens sammensætning fastlægges herudover i henhold til fastsatte generelle og specifikke lovkrav, herunder Fit & Proper-kravene og under hensyntagen til anbefalingerne om god selskabsledelse.

Bestyrelsen tilstræber generelt, at bestyrelsens sammensætning er mangfoldig, herunder i relation til erfaring, køn og alder.

Indstilling af kandidater til valg på sparekassens repræsentantskabsmøde sker med udgangspunkt i disse principper.

På side 33-38 præsenteres bestyrelses- og direktionsmedlemmernes ledelseshverv og øvrige oplysninger, herunder alder og perioden de er valgt til bestyrelsen for mv.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen forestår den overordnede og strategiske ledelse af sparekassen. Som et led heri skal bestyrelsen fastlægge, hvilke hovedtyper af forretningsmæssige aktiviteter sparekassen skal udføre. Bestyrelsen skal identificere og kvantificere sparekassens væsentligste risici og fastlægge sparekassens risikoprofil, herunder fastsætte hvilke og hvor store risici sparekassen må påtage sig. Dertil skal bestyrelsen fastlægge politikker for, hvorledes sparekassen skal styre vores væsentlige aktiviteter og de risici, der er knyttet hertil. Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen vedtagne målsætninger og strategier. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter bl.a. sparekassens udvikling, lønsomhed og den finansielle stilling.

Bestyrelsen træffer bl.a. beslutninger om bevilning af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlæggelsens størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, budgetter, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for bestyrelsens opgaver og ansvar, procedurer for afvikling af bestyrelsesmøde m.v. Forretningsordenen gennemgås og vurderes

minimum en gang årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende sparekassens situation.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan, og derudover når det er nødvendigt. Der holdes normalt et årligt strategiseminar, hvor sparekassens vision, mål og strategi fastlægges. Herudover deltager bestyrelsen normalt årligt i et seminar med en række andre pengeinstitutter.

I 2023 har bestyrelsen afholdt 25 bestyrelsesmøder og et bestyrelsesseminar.

Nomineringsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et nomineringsudvalg, som har til opgave at bistå bestyrelsen med en kontinuerlig vurdering af de krævede og tilstedeværende kvalifikationer i sparekassens bestyrelse og direktion. Samtidig skal udvalget forestå det forberedende arbejde i forhold til processen omkring nominering af medlemmer til sparekassens bestyrelse og direktion samt udarbejde indstilling til bestyrelsen herom. Nomineringsudvalgets kommissorie samt dets medlemmer er tilgængeligt på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget har i 2023 afholdt tre møder.

Aflønningsudvalget

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg. Udvalget skal forestå det forberedende arbejde, der efterfølgende skal ligge til grund for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og udpegning af væsentlige risikotagere. Aflønningsudvalgets kommissorie samt dets medlemmer er tilgængeligt på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/aflonningsudvalg

Der har været afholdt to møder i aflønningsudvalget i 2023.

Lønpolitik

Sparekassens lønpolitik omfatter alle sparekassens medarbejdere, herunder også direktion, bestyrelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på koncernens risikoprofil, samt ansatte i sparekassens kontrolfunktioner.

Lønpolitikken godkendes årligt på sparekassens generalforsamling og er dermed senest godkendt den 9. marts 2023.

Specifikation af lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af sparekassens vederlagsrapport for 2023, som kan ses på hjemmesiden: www.spks.dk/politikker

Summen af lønninger til væsentlige risikotagere fremgår af note 8.

Lønpolitikken offentliggøres på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/politikker

Revisionsudvalg

Sparekassens bestyrelse har nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter bl.a. at:

- Underrette det samlede øverste ledelsesorgan om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- Overvåge at sparekassens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringsystemer fungerer hensigtsmæssigt og effektivt

- Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvåge og kontrollere ekstern revisors uafhængighed og godkende revisors levering af andre ydelser end revision.
- Være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg.

Revisionsudvalgets kommissorie samt dets medlemmer er tilgængeligt på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/revisionsudvalg

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst fire gange om året, i stort omfang afpasset med overvågningen af regnskabsprocesserne. Revisionsudvalget har afholdt seks møder i 2023.

Risikoudvalg

Sparekassens bestyrelse har endvidere og jf. den finansielle lovgivning nedsat et risikoudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde og rådgiver bestyrelsen om sparekassens risikoprofil og risikostrategi. Risikoudvalget tilser implementering af bestyrelsens risikostrategi m.v., således at bestyrelsen er bevidst om aktuelle og relevante risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger. Risikoudvalgets kommissorie samt dets medlemmer er tilgængeligt på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/risikoudvalg

Der har været afholdt fem møder i risikoudvalget i 2023.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktionen, der har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af den daglige drift og de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager i bestyrelsesmøderne.

Bestyrelsens instruks til direktionen fastlægger direktionens beføjelser, procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes minimum årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende sparekassens situation.

Aktionærerne

Sparekassen søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Dette sker bl.a. ved offentliggørelse af nyheder, kvartalsrapporter og årsrapporter samt på generalforsamlinger. Sparekassens hjemmeside opdateres løbende med offentliggjort information. Desuden arrangeres efter behov informationsmøder for investorer.

Bestyrelsen vurderer løbende, om kapitalstrukturen er i overensstemmelse med sparekassens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Aktionærernes stemmeret udøves således, at hvert nominelt aktiebeløb på 10 kr. giver én stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær, maksimalt afgives stemmer svarende til 7,5 % af sparekassens samlede aktiekapital. Sparekassens aktiekapital er ikke opdelt i klasser.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er den øverste myndighed i sparekassen. Det er således generalforsamlingen, der kan træffe beslutning om bl.a. vedtægtsændringer og udlodning af udbytte efter indstilling fra bestyrelsen.

I henhold til vedtægterne afholdes sparekassens ordinære generalforsamling hvert år inden udgangen af april måned.

Generalforsamlinger – såvel ordinære som ekstraordinære – indkaldes af bestyrelsen tidligst fem uger og senest tre uger før generalforsamlingen ved meddelelse via Nasdaq Copenhagen og ved bekendtgørelse på sparekassens hjemmeside. Herudover skriftligt til alle de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Ekstraordinære generalforsamlinger indkaldes på begæring af (a) Bestyrelsen, (b) Repræsentantskabet, (c) Aktionærer i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, der mindst ejer 1/20 af aktiekapitalen, og som skriftligt til bestyrelsen angiver, hvad der ønskes forelagt generalforsamlingen, eller (d) Sparekassens generalforsamlingsvalgte revisor. Ekstraordinære generalforsamlinger indkaldes efter ovennævnte regler senest to uger efter begæringens modtagelse.

Generalforsamlingen er beslutningsdygtig uden hensyn til størrelsen af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Beslutningerne træffes ved almindeligt flertal blandt de afgivne stemmer, når ikke andet udtrykkeligt er foreskrevet.

Forslag om ændringer af vedtægterne eller om sparekassens frivillige opløsning kan kun vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Ingen af aktierne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S er tillagt særlige rettigheder. Der henvises

i øvrigt til sparekassens vedtægter, der kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/vedtaegter

Risikostyring

Sparekassen påtager sig forskellige risici som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed. De væsentligste risikotyper er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko herunder IT-risici. Bestyrelsen fastsætter koncernens risikopolitikker og definerer rammerne for de risikoområder, som sparekassen er eksponeret mod. Direktionen fastsætter – inden for politikkerne – rammerne for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de risikobehæftede aktiviteter.

Til at skabe et overblik over de enkelte og de samlede risici har sparekassen etableret en CRO-funktion og udpeget en risikochef, der samtidig er leder af CRO-funktionen. Risikochefen refererer til direktionen.

Det overordnede mål med risikostyringen er, at sparekassen med en tidlig og præcis identifikation af risici, læring af hændelser og en fokuseret styring af påtagne risici, opnår en tilfredsstillende indtjening på et kendt risikogrundlag. For yderligere specifikationer om sparekassens risikostyring og aktuelle risici henvises til regnskabs note 42.

Compliance

Sparekassens compliancefunktion, der er en del af CRO-funktionen, vurderer og kontrollerer overholdelsen af den lovgivning, branchestandarder og interne regler, som er gældende for sparekassen. Ligeledes vurderer compliancefunktionen, om de forretningsgange og

kontroller, der er implementeret som en del af sparekassens kontrolmiljø, er udformet, så de kan opdage om regelsættene overholdes.

Compliancefunktionen ledes af en compliancechef, der refererer til lederen af CRO-funktionen men rapporterer direkte til direktionen.

Hvidvask

Der er udpeget en selvstændig chef for hvidvaskfunktionen, som er ansvarlig for sparekassens hvidvask setup, der skal forebygge og implementere foranstaltninger mod anvendelse af sparekassen til hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme.

Chefen for hvidvaskfunktionen refererer til direktionen.

Kapitalstyring

Sparekassens kapitalstyring tager udgangspunkt i Kapitalkravsforordningen og tilhørende bekendtgørelser m.v. Sparekassen søger aktivt at optimere kapitalstyringen, herunder på kapitalstrukturen, så den løbende er tilstrækkelig til at dække nuværende og påtænkte risikoeksponeringer, samtidig med, at den er så billig og så stabil som mulig.

Bestyrelsen drøfter løbende og minimum kvartalsvist, den overordnede sammensætning og udvikling af risikoen på balancen, vurderer eksisterende og forventede fremtidige risiko-påvirkninger og usikkerheder. På den baggrund vurderes kapitalbehovet og ønskede overdækninger. Denne overvågning sætter sparekassen i stand til at planlægge sine aktiviteter, som dermed kan optimeres i forhold til kapitalgrundlaget.

Det er sparekassens strategi løbende at have en tilfredsstillende kapitaloverdækning for at sikre handlefrihed til at gennemføre planlagte forretningsaktiviteter og dermed holde kontinuitet i driften og udviklingen af sparekassen. Gennem risikostyring arbejdes der samtidig løbende på at nedbringe såvel risiko som kapitalbelastning maksimalt på ikke-kjerneaktiviteter.

En nærmere beskrivelse af sparekassens risici, arbejdet med at reducere og optimere disse samt opgørelsen af kapitalbehovet kan findes i denne årsrapports noter samt i de til årsrapporten tilknyttede rapporter med risikooplysninger og kapitalbehov.

Rapporterne med risikooplysninger og kapitalbehov kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/regnskab

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder at sikre overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Det er økonomifunktionen, der bogfører, udarbejder afstemninger, foretager analyser og generel kvalitetssikring i forbindelse med sparekassens regnskabsprocesser. Regnskabsprocesserne er detailbeskrevet i en række forretningsgange, der således skal sikre, at regnskabsposter bliver håndteret jf. gældende lovgivning og interne instrukser. Som en del af processen udarbejdes tidsplaner, der definerer leverancetidspunkter og ansvarlige, og dermed samlet set sikrer, at regnskaberne produceres og leveres, så revisionsudvalget og bestyrelsen

kan behandle og godkende regnskaberne inden for givne frister.

Sparekassens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

I forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet erklærer sparekassens interne revision, samt de af generalforsamlingen valgte uafhængige revisorer, sig om deres revisionsmæssige gennemgang af årsregnskabet m.v.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser samt omfanget og relevansen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen fastlægger og godkender overordnede politikker og dermed risikorammerne, mens direktionen er ansvarlig for, at disse overholdes ved gennemførelsen af forretningsaktiviteterne. I denne forbindelse er direktionen ligeledes ansvarlig for udarbejdelsen af forretningsgange og tilhørende kontroller på alle væsentlige risikoområder, herunder for regnskabsprocessen. Overholdelsen af politikker og forretningsgange indskræpes løbende, og der foretages stikprøvevis overvågning og kontrol af, om overholdelse finder sted.

Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø, der kan være med til at reducere sparekassens risici. Derfor sørger direktionen for at overvåge overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter samt bestemmelser og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.



Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. Herudover vurderer bestyrelsen den daglige ledelses mulighed for at tilsidesætte kontroller og for at udøve upassende indflydelse på regnskabsaflæggelsen.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling mindst et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Det valgte revisionsfirma bliver herefter sparekassens uafhængige revisor.

Ud over den generalforsamlingsvalgte uafhængige revisor har sparekassen etableret en intern revisionsfunktion. Den interne revision arbejder uafhængigt af den daglige drift og rapporterer direkte til bestyrelsen.

Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum to gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder og revisionsudvalgsmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen og herudover efter behov.

Oplysningsforpligtelser

Sparekassen skal offentliggøre en række oplysninger om bl.a. kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko. Sparekassen har valgt at

offentliggøre oplysningerne i rapporten "Risikooplysninger".

Rapporten kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/regnskab



Formand for bestyrelsen

Jakob Nørrekjær Andersson**Bestyrelsen**

2023 - Formand for bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

2013 - Næstformand for bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

2011 - Medlem af bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1967 - Fødselsår

Bopæl i Holbæk

Formand for aflønnings- og nomineringsudvalget. Medlem af revisions- og risiko-udvalget

Direktør

HM Gruppen A/S • HM Gruppen • Holding ApS • Mana Invest af 2004 ApS Sofievej 4 ApS • Safire Holding ApS

Uddannelse

Bankuddannet

HD i finansiering og kreditvæsen med speciale i kreditscoring modeller

Bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S
Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S

Sparekassen Sjælland Fonden
HM Gruppen A/S

Særlige kompetencer

- Bred forretningsmæssig indsigt særligt inden for økonomi, regnskab, kontrol og kreditområdet
- Opfylder kravet om kvalifikation til revisionsudvalget i finansielle virksomheder
- Bredt kendskab til erhvervsområdet generelt og særligt byggebranchen

Aktiebeholdning

18.835 stk.

Ikke uafhængig

Valgperiode udløber 2024

Næstformand for bestyrelsen

Erik Larsen**Bestyrelsen**

2023 - Næstformand for bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

2013 - Medlem af bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1958 - Fødselsår

Bopæl i Dalmose

Formand for revisionsudvalget. Medlem af nominerings-, aflønnings- og risiko-udvalget

Gårdejer med fem ejendomme, svineproduktion og maskinstationsarbejde

Uddannelse

Grønt bevis, Høng Landbrugsskole
Landbrug & Fødevarer, Bestyrelsesuddannelse

Bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S
Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S
Landbrug & Fødevarer • OK a.m.b.a., næstformand • Danoil Exploration A/S
Danoil II ApS • Energidata A/S • Kamstrup A/S • Samfinans A/S

Særlige kompetencer

- Bestyrelsesarbejde, særligt inden for landbrugssektoren
- Bred indsigt i landbrug og landbrugs-politik
- Kompetencer inden for økonomi og forretningsudvikling
- Indsigt i samfundsforhold, erhvervs-livets forhold samt den private sektors forhold

Aktiebeholdning

6.192 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2024

Bestyrelsesmedlem

Torben Dalby Larsen**Bestyrelsen**

2021 - Medlem af bestyrelsen for
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1949 - Fødselsår

Bopæl i Ringsted

Medlem af nominerings-, revisions-
og risikoudvalget

Fhv. Chefredaktør

Uddannelse

Journalist

CBS bestyrelsesuddannelse

Bestyrelsesmedlem

PFA Brug Livet Fonden

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S

Særlige kompetencer

- Bestyrelsesarbejde i den finansielle sektor
- Ledelses- og forretningserfaring
- Erhvervsforhold og udviklingsstrategier i Øst Danmark
- Kompetencer inden for økonomi og forretningsudvikling

Aktiebeholdning

1.854 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2024

Bestyrelsesmedlem

Liselotte Munk**Bestyrelsen**

2023 - Medlem af bestyrelsen for
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1964 - Fødselsår

Bopæl på Frederiksberg

Medlem af aflønnings- og revisions-
udvalget

Direktør

Fadata

Uddannelse

Cand. Merc. CBS

Bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S

Lautec A/S • Lautec Group A/S

Særlige kompetencer

- Bestyrelseserfaring
- Digital innovation og teknologi
- Ledelseserfaring
- Organisationsudvikling

Aktiebeholdning

63 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2024

Bestyrelsesmedlem
Otto Spliid

2013 - Medlem af bestyrelsen for
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1961 - Fødselsår

Bopæl i Odense

Medlem af revisions-, aflønnings- og
nomineringsudvalget

Direktør

SLK Advokatanpartsselskab

Advokat/partner

Focus Advokater Komplementar ApS
Focus-Advokater P/S

Uddannelse

Cand. Jur.

Bestyrelsesformand

Chr. P. Holding ApS • Gardingruppen
Gardinmontøren ApS • Natex of
Scandinavia A/S • Henning Ibsen A/S •
Wilson Offshore A/S • Ejendoms-
selskabet Sjælland-Fyn A/S •
Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S

Bestyrelsesmedlem

Am Værktøj Odense A/S • Autohuset
Vestergaard A/S Personvogne •

Autohuset Vestergaard Personvogne
Holding A/S • AV Biludlejning A/S •
Gartneriet Thoruplund A/S, Fraugde •
Maskinfabrikken H.M.A. Odense A/S
• Rehabiliter & Busser A/S • Schiang
Living A/S • Hauge Ejendomme
A/S • Hauge Stål A/S • Siolit A/S •
TH-Overfladebehandling ApS

Særlige kompetencer

- Bestyrelseserfaring
- Juridiske kompetencer inden for
selskabsret, opkøb og rekon-
struktioner

- Bred indsigt i det fynske erhvervslivs
forhold samt markedsforhold
generelt

Aktiebeholdning

6.051 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2024

BestyrelsenBestyrelsesmedlem
Per Sønderup

2023 - Medlem af bestyrelsen for
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1956 - Fødselsår

Bopæl i Aalborg

Formand for risikoudvalget.

Erhverv

Fhv. Adm. direktør

Uddannelse

Pengeinstitutuddannet
Merkonom i finansiering og kredit

Bestyrelsesformand

Hans Jensen Transport A/S
HJT Hobro A/S

Bestyrelsesmedlem

Idrætshøjskolen Aarhus • Bejstrup
Maskinstation A/S • Ejvind Nielsen
Automobiler, Hobro A/S • Ejendoms-
selskabet Sjælland-Fyn A/S • Investe-
ringselskabet Sjælland-Fyn A/S • Proark
Holding ApS

Særlige kompetencer

- Bestyrelseserfaring
- Ledelse af finansiel virksomhed
på direktionniveau
- Har gennem årene siddet i
22 sektor/datterselskabers
bestyrelser

Aktiebeholdning

2.000 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2024

Bestyrelsen

Bestyrelsesmedlem
Per Olsen**Bestyrelsen**

1994 - Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1963 - Fødselsår

Bopæl i København

Medlem af risikoudvalget

Udviklingschef, Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Uddannelse

Bankuddannet

HD i organisation med informationsstyring og strategi

Aktiebeholdning

6.542 stk.

Valgperiode udløber 2024

Bestyrelsesmedlem**Helle Lindhof Bjørnø****Bestyrelsen**

2015 - Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1963 - Fødselsår

Bopæl i Holbæk

Medlem af aflønnings- og nomineringsudvalget

Kunderådgiver Private Banking, Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Uddannelse

Bankuddannet

Eksamineret formuerådgiver

Aktiebeholdning

3.188 stk.

Valgperiode udløber 2024

Bestyrelsesmedlem
Mads Wallin

Bestyrelsen



2016 - Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

1980 - Fødselsår

Bopæl i Holmegaard

Medlem af aflønnings- og nomineringsudvalget

Områdedirektør, Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Uddannelse

Sparekasseuddannet

HD i finansiel rådgivning, speciale i ledelse og projektledelse

Master i Ledelse

Aktiebeholdning

1.792 stk.

Valgperiode udløber 2024

Administrerende direktør
Lars Petersson

Direktionen



2015 - Administrerende direktør

2010 - Ordførende direktør

2009 - Indtrådt i direktionen

1986 - Ansættelsesår

1967 - Fødselsår

Bopæl i København

Uddannelse

Bankuddannet

Master i ledelse

Bestyrelsesformand

Holbæk Kommunes Talentråd

Impagt Invest Sjælland A/S

Holbæk Alliancen

Bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S

Investeringsselskabet Sjælland-Fyn A/S

BI Holding A/S

DLR Kredit A/S

BankData

Aktiebeholdning

35.344 stk.

Sparekassedirektør
Lars Bolding

Direktionen



2019 - Sparekassedirektør
2019 - Ansættelsesår
1964 - Fødselsår
Bopæl i Holbæk

Uddannelse

Bankuddannet
SMB INSEAD

Bestyrelsesmedlem

Nærpension Forsikringsformidling A/S

Aktiebeholdning

17.000 stk.

Sparekassedirektør
Jan Kolbye Jensen

Direktionen



2022 - Sparekassedirektør
2016 - Ansættelsesår
1964 - Fødselsår
Bopæl i Arnakke

Uddannelse

A.P. Møller Maersk - Officer
uddannelse
MBA - Henley Business School

Aktiebeholdning

10.646 stk.

Redegørelse om mangfoldighed og det underrepræsenterede køn

Redegørelse om mangfoldighed

Sparekassen har valgt, at mangfoldighedspolitikken alene gælder bestyrelsen, som fastsat i lov om finansiel virksomhed § 70, stk. 1, nr. 4.

Politik og mål for mangfoldighed i bestyrelsen

Sparekassen ønsker at fremme diversitet i kvalifikationer og kompetencer, og for at sikre optimalt udbytte af arbejdet med mangfoldighed fokuseres på følgende elementer:

- Kompetencer
- Ligelig fordeling af køn
- Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Sparekassen har fastsat mål for det underrepræsenterede køn i en særskilt politik. For mål, gennemførelse og resultater henvises der til redegørelsen om det underrepræsenterede køn.

Mangfoldighed i direktionen

Det er sparekassens vurdering, at det væsentligste for mangfoldighed i direktionen er kønsfordelingen, hvorfor der er fastlagt måltal herfor. For mål, gennemførelse og resultater henvises der til redegørelsen om det underrepræsenterede køn.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79a og selskabslovens § 139a har bestyrelsen opstillet

måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet nedenstående politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på koncernens øvrige ledelsesniveauer.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn

Det er sparekassens ønske at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder på øvrige ledelsesposter.

Væsentlige elementer i politikken:

- Ledere ansættes/udnævnes under den præmis, at den bedst egnede uanset køn vælges. Såfremt der er kandidater af begge køn med samme kvalifikationer, vælges det underrepræsenterede køn.
- Medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Der ønskes en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Vi ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt at have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat. Sparekassen betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Måltal og status for andelen af det underrepræsenterede køn

Sparekassens målsætninger og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn har været fulgt i hele 2023.

Bestyrelsen	2023
Samlet antal medlemmer (generalforsamlingsvalgte)	6
Underrepræsenteret køn i pct.	17
Måltal i pct.	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Øvrige ledelsesniveauer inkl. direktion	2023
Samlet antal medlemmer	29
Underrepræsenteret køn i pct.	31
Måltal i pct.	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Ledelse, der ikke refererer til direktionen (frivilligt måltal)	2023
Samlet antal medlemmer	34
Underrepræsenteret køn i pct.	41
Måltal i pct.	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Derudover er der fastsat delmål for andelen af det underrepræsenterede køn i direktionen (en del af øvrige ledelsesniveauer), der tilsiger at inden udgangen af 2025 skal andelen af det

underrepræsenterede køn i direktionen være 20 %.

Bestyrelsen

I 2023 udløb valgperioden for tre siddende mandlige medlemmer af bestyrelsen. Alle tre bestyrelsesmedlemmer genopstillede og blev valgt. I 2023 udtrådte ligeledes et mandligt medlem. Bestyrelsen har derudover suppleret sig med to medlemmer, en mandlig og en kvindelig, hvorfor udviklingen nærmer sig en ligelig fordeling.

Derudover er der i det seneste valg i repræsentantskabet skiftet tre mandlige medlemmer ud med tre kvindelige medlemmer. Da en del af bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, giver denne udskiftning et mere ligelig kønsmæssig grundlag for nye bestyrelsesmedlemmer.

Øvrige ledelsesniveauer

For at øge det underrepræsenterede køn i sparekassens øvrige ledelse er der i året fokuseret på nedenstående indsatser:

- Tilbud om fleksible arbejdsordninger: såsom deltidsarbejde og hjemmearbejde, der kan hjælpe med at balancere karriere og familieliv.
- Håndhævelse af vores rekrutteringspraksis, der tilsiger, at der ansættes baseret på kompetencer og potentiale, men ved lige kandidater vælges det underrepræsenterede køn.
- Synliggøre succesfulde kvindelige ledere.
- Tilbud om særlig karriereplanlægning.

Der er ligelig fordeling af køn i ledelsen, der ikke refererer til direktionen. I denne gruppe er primært filialdirektører og ledere i stabsfunktioner, som er under ledelsen, der refererer til direktionen.

Aktionærinformation

2022 var et volatilt år på aktiemarkedet, der var præget af en del uvished. I starten af året nåede sparekasseaktien kurs 220, hvilket er det højeste niveau nogensinde. Efterfølgende blev finansmarkederne præget af meget uro og aktiekursen faldt igen løbende. I april 2022 fremlagde sparekassen vores nye strategi "Mod nye mål", og der var en god forretningsaktivitet. Der kom igen en stigende tendens i aktiekursen,

og ultimo 2022 var sparekasseaktien noteret til 193,5 kr., svarende til en positiv kursudvikling på 17 % i 2022.

Der har i 2023 været færre udsving i sparekassens aktiekurs. Året har båret præg af et stigende renteniveau og fortsat tilgang af nye kunder – hvilket også på flere omgange har resulteret i udmeldinger om opjusterede forventningerne

til årets resultat før skat. Ultimo 2023 var prisen for en aktie i sparekassen 199,8 kr. Stigningen i aktiekursen i 2023 kan derfor opgøres til 6,3 kr., svarende til lidt over 3 %. Herudover er der udbetalt udbytte på 6 kr. pr. aktie. Det samlede afkast for året inkl. udbytte udgør herefter 12,3 kr., svarende til godt 6 %. I tillæg til udbyttebetalingen og i henhold til de økonomiske målsætninger i strategien "Mod nye mål" iværksatte

sparekassen i august 2023 et aktietilbagekøbsprogram på i alt kr. 100 mio., dog maksimalt 500.000 aktier, med det formål at annullere disse på en senere generalforsamling. Aktietilbagekøbsprogrammet afvikles med baggrund i den bemyndigelse, som sparekassen fik på den ordinære generalforsamling 9. marts 2023, til at lade sparekassen erhverve egne aktier.

Aktieinformation

Fondsbørs	Nasdaq Copenhagen A/S
Aktiekapital	173.749.730 kr.
Nominal stykstørrelse	10 kr.
Antal aktier	17.374.973 stk.
Aktieklasser	En
Antal stemmer pr. aktie	En
Ihændeleverpapir	Nej
Stemmeretsbegrænsning	Ja
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK0060670776

kursudvikling i 2023



Markedsværdien af sparekassen er i løbet af 2023 øget fra ca. 3,4 mia. kr. til ca. 3,5 mia. kr. I grafen fremgår den indekserede kursudvikling i 2023 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Investor relations

Sparekassen søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessenter, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for sparekassens udvikling. Sparekassen har med dette udgangspunkt formuleret en Investor relations politik.

Investor relations politikken og relaterede procedurer skal sikre, at oplysninger af betydning for bl.a. investorer, analytikere, myndigheder og øvrige interessenter formidles til disse og offentliggøres i overensstemmelse med gældende regler og oplysningsforpligtelser.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af sparekassens direktion. Dialogen omfatter et bredt program af aktiviteter og finder sted under hensyntagen til Nasdaq Copenhagen A/S' regler og gældende lovgivning. Al investorinformation distribueres til aktionærer, der har ytret ønske herom, straks efter offentliggørelsen. Ligesom det kan findes på: www.spks.dk/ir

Der arbejdes vedvarende på at videregive omfattende information til aktiemarkedet om Sparekassens økonomiske og driftsmæssige forhold og strategier. Dette sker bl.a. ved offentliggørelse af nyheder, kvartalsrapporter og årsrapporter samt på generalforsamlinger. Sparekassens hjemmeside www.spks.dk/ir opdateres, som tidligere nævnt, løbende med offentliggjort information. Desuden arrangeres



der løbende møder med investorer og analytikere efter behov.

Aktionærstruktur pr. 31. december 2023

Sparekassen havde pr. 31. december 2023 ca. 23.000 aktionærer.

Ca. 91 % af aktiekapitalen besiddes af danske investorer, mens ca. 9 % kan henføres til udlandet.

Fem aktionærer har en ejerandel på mellem 5 og 9,99 %:

- Sydbank A/S
- AP Pension Livforsikringsaktieselskab
- Jyske Bank A/S
- Købstædernes Forsikring, Gensidig
- Nykredit Realkredit A/S.

Egne aktier

Sparekassens beholdning af egne aktier udgør pr. 31. december 2023 345.785 stk. aktier á nominelt 10 kr., svarende til 2 % af aktiekapitalen.

Attraktivt udbytte

Under hensyntagen til aktionærernes interesser samt til sikring af kapital til opretholdelse af ønsket kapitaloverdækning og kapitalprocent har sparekassen vedtaget følgende målsætning for udbetaling af udbytte til sparekassens aktionærer jf. de økonomiske målsætninger i strategien "Mod nye mål".

Sparekassens mål er en kontant udbyttebetaling på minimum 25 % af årets resultat efter skat og betaling af renter til hybrid kernekapital. Herudover er målet at øge den samlede udlodning via aktietilbagekøb.

Nøgletal for aktier og udbytte fremgår af hoved- og nøgletalsoversigter i note 1.

Finanskalender 2024

Fredag den 9. februar	Offentliggørelse af årsrapport 2023
Torsdag den 7. marts	Ordinær generalforsamling
Torsdag den 2. maj	Delårsrapport for 1. kvartal 2024
Torsdag den 15. august	Offentliggørelse af halvårsrapport 2024
Torsdag den 7. november	Delårsrapport for 3. kvartal 2024

Redegørelse for samfundsansvar og bæredygtighed – CSR og ESG

I sparekassen går samfundsansvar og bæredygtighed hånd i hånd. Det betyder bl.a., at vi vil udleve en sund virksomhedskultur, bidrage til FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, og at vi vil leve op til de lovmæssige krav, der stilles til os som pengeinstitut, herunder på CSR- og ESG-området.

Sparekassen er bl.a. omfattet af en række regler om udarbejdelse af en redegørelse om samfundsansvar. De specifikke regler fremgår af Finanstilsynets Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber mv. §§ 135a og 135b.

Som en del af disse regler skal sparekassen bl.a. udarbejde politikker inden for nedenstående områder:

- Miljø og klimapåvirkninger
- Sociale forhold og medarbejderforhold
- Menneskerettigheder
- Antikorruption og bestikkelse.

Politikkerne definerer, hvordan vi i sparekassen integrerer og udlever samfundsansvar inden for hvert af de fire områder. Afledt heraf er vi meget bevidste om vores både direkte og indirekte påvirkning på det samfund, som vi er en del af.

Vi søger generelt at udleve samfundsansvar i hele sparekassen. Vi har bl.a. fokus på fire

overordnede indsatsområder: Samfund og lokalt engagement, kunder og produkter, medarbejdere og sociale forhold samt miljø- og klimapåvirkning. Derudover er samfundsansvar, redelighed og dygtighed alle parametre i sparekassens interne etiske kompas, som skal sikre en sund virksomhedskultur, hvor vi udviser ansvarlighed i alle aspekter, herunder på bæredygtighedsfronten.

Samfundsansvar som et strategisk fokusområde

Vores ønske om at udvise ansvarlighed har vi forankret yderligere i vores 4-årige strategi "Mod nye mål", som er vores strategiske rettesnor frem mod 2025, hvor sparekassen fylder 200 år. Vi har hermed i både ord og handling forpligtet os til også i fremtiden at tage et samfundsansvar på tværs af både miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

Afledt heraf har vi bl.a. udarbejdet en strategi for bæredygtighed, socialt ansvar og ansvarlig virksomhedsledelse samt en politik for bæredygtighed og samfundsansvar. Vi har som led heri bl.a. defineret, at:

- **Vi vil tilpasse sparekassens drift, så vi – både direkte (egne aktiver) og indirekte (kunder og samarbejdspartnere) – reducerer vores påvirkning på miljøet.** Det har vi i 2023 bl.a. gjort ved at skifte til mere energi-

besparende lyskilder, når vi har anskaffet ny belysning til eksisterende filialer. De gennemførte ændringer i 2023 fører samlet til en årlig besparelse på 8500 kWh. Derudover har vi i 2023 afsluttet installationen af drikkevandsanlæg i alle afdelinger, så der er mulighed for at tappe koldt vand med og uden brus, og vi er i den forbindelse stoppet med at indkøbe vand i plastikflasker.

- **Vi vil understøtte vores kunders transition til en mere bæredygtig drift (erhverv) og forbrugsadfærd (privat) via vores egne produkter og services samt via vores samarbejdspartnere.** I 2023 introducerede vi et billån, der kun kan bruges til køb af elbiler. Lånet tilbydes med en lavere rente end på vores billån til køb af bl.a. benzin- eller dieselmotorer. For at sikre at det fortsat er attraktivt for både nuværende og nye kunder at vælge mere bæredygtige løsninger har vi derudover ikke forhøjet renten på elbillån og energilån med samme procentvise stigning som øvrige produkter, når vi har forhøjet renten på vores udlån i 2023 (som følge af Nationalbankens løbende renteforhøjelser). Derudover har vi lanceret en ny og mere omfattende bæredygtighedsprofilering for de af vores investeringskunder, der angiver, at der skal tages højde for bæredygtighed i deres investeringer, ligesom vi har tilbudt kunderne at få opdateret deres bæredygtighedspræferencer. Dermed har vi bidraget til at skabe et

bedre indblik i, hvad bæredygtighed betyder for forbrugerne og på den måde levet op til kravene fra EU.

- **Vi vil understøtte overgangen til mere bæredygtige løsninger i vores markedsområder.** Det har vi i 2023 bl.a. gjort ved at investere i en række vækstvirksomheder i vores markedsområde, der alle arbejder med den grønne omstilling og bæredygtige perspektiver.

Derudover har vi i 2023 også arbejdet for fortsat at beskytte og respektere de rettigheder og friheder, der er indeholdt i FN's Menneskerettighedserklæring, sikre gode sociale forhold og medarbejderforhold samt forebygge antikorruption og bestikkelse. Vi har bl.a. arbejdet med at fremme diversiteten i sparekassen yderligere, samt sikre vores medarbejders mulighed for trygt at indberette eventuelle overtrædelser og adfærd, som strider imod vores interne etiske kompas og den lovgivning, som vi skal overholde.

I forlængelse heraf gennemfører vi også hvert år en række uddannelsesinitiativer, som er obligatoriske for alle medarbejdere, og som skal sikre, at vi overholder og opfylder de lovmæssige krav, der stilles til os som pengeinstitut. I 2023 har alle medarbejdere således bl.a. gennemført:

- Uddannelse i sund virksomhedskultur og sparekassens etiske kompas
- Uddannelse i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder vigtigheden af Kend din Kunde og datadisciplin.
- Uddannelse i IT-sikkerhed, herunder håndtering af en phishingmails og bekæmpelse af IT-kriminalitet.

Derudover har alle rådgivere i 2023 fået undervisning i bæredygtig investeringsdialog, og hvordan sparekassens produktpalette på investeringssiden bedst matcher kundens præferencer på bæredygtighedsområdet. Ligesom vi i slutningen af året satte gang i et nyt uddannelsesinitiativ, som alle medarbejdere skal deltage i fordelt over flere moduler de kommende år. Formålet med uddannelsen er bl.a. at sikre det fortsatte arbejde med en sund virksomhedskultur, ligesom både ledere og medarbejdere får styrket de kompetencer, der skal forberede os på fremtiden.

Vi vil i 2024 fortsætte arbejdet med at beskytte og respektere de rettigheder og friheder, der er indeholdt i FN's Menneskerettighedserklæring, sikre gode sociale forhold og medarbejderforhold samt forebygge korrupsion og bestikkelse.

Vi arbejder fortsat med at forbedre datagrundlaget

Vi har i tråd med Forum for Bæredygtig Finans' anbefalinger udarbejdet en handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket fra vores investeringsaktiviteter og udlån (fordelt på billån til private, erhvervsudlån og udlån med sikkerhed i fast ejendom). Vi får derudover udarbejdet energiregnskaber for vores ejendomme, så vi kan følge udviklingen.

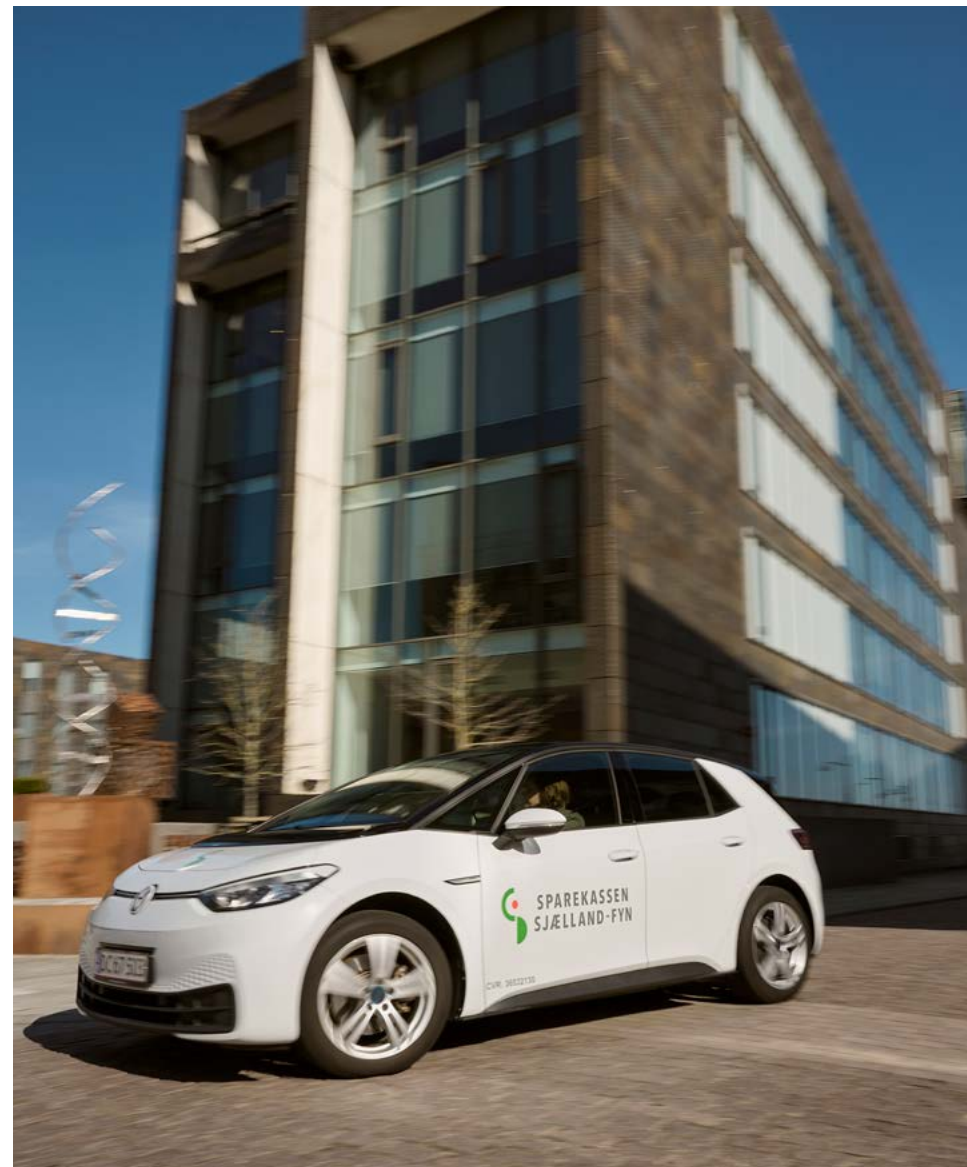
Derudover har vi arbejdet med Taksonomi-forordningen og – efter bedste evne – indrapporteret andelen af omfattede økonomiske aktiviteter. Som noget nyt for regnskabsår 2023 skal finansielle institutter også indrapportere økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med Taksonomien. Der henvises til vores CSR-rapport for mere information om vores

arbejde med Taksonomi-rapporteringen, herunder Bilag VI, Bilag XI og Bilag XII.

Ligesom andre aktører i den finansielle branche er vi bevidste om, at der mangler data i flere af de angivne bilag. Derfor arbejder vi fortsat med at forbedre kvaliteten af de data, som danner grundlag for bl.a. vores handlingsplaner. Det vil vi give os bedre forudsætninger for vores løbende proces med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO₂-udledningen.

Vi vil i 2024 også fortsætte arbejdet med at leve op til oplysningskravene for bæredygtige finansielle produkter.

Hele redegørelsen for Corporate Social Responsibility (CSR-rapport) Sparekassen Sjælland-Fyn-koncernen kan ses på vores hjemmeside på www.spks.dk/csr, ligesom du bl.a. kan se vores "Politik for bæredygtige investeringer (integration af bæredygtighedsrisici)" og vores handlingsplaner for reduktion af CO₂-aftrykket fra vores investeringsaktiviteter samt udlån på www.spks.dk/esg



Regnskabskommentering, moderselskabet

Regnskabsåret 2023

Resultatet og balancen for moderselskabet afspejles i vid udstrækning i koncernregnskabet, da kun en mindre del af koncernens samlede forretningsaktiviteter foretages i datterselskaberne, hvorfor der supplerende henvises til kommenteringen under koncernen. Størstedelen af koncernens ejendomsportefølje hører til i datterselskabet Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S.

Resultat før skat udgør 708,1 mio. kr. mod 478,7 mio. kr. i året før.

Basisindtjeningen er præget af en positiv udvikling i nettorenteindtægterne, vigende gebyr- og provisionsindtægter samt et stigende omkostningsniveau. Basisindtjeningen stiger 13 % i forhold sidste år og udgør 566,3 mio. kr.

I 2023 er der positive kursreguleringer for 103,9 mio. kr., hvor der sidste år var negative kursreguleringer for 51,5 mio. kr. De negative kursreguleringer i 2022, var forårsaget af kraftige kursfald på danske realkreditobligationer.

Herudover opleves en stigning i nedskrivningsposten, der udgør 13,6 mio. kr. mod en tilbageførsel på 16,0 mio. kr. sidste år. Til trods for det stigende nedskrivningsniveau opleves fortsat en overordnet god kreditbonitet blandt sparekassens kunder.

Resultatet efter skat udgør 558,4 mio. kr., hvilket svarer til en årlig forrentning af primo egenkapitalen på 13,5 %.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne stiger 198,7 mio. kr., svarende til 32 %, og udgør 825,4 mio. kr. mod 626,8 mio. kr. i 2022.

Renteindtægter i alt stiger 393,0 mio. kr. og udgør 1.025,6 mio. kr. Det stigende renteniveau gennem 2022 er fortsat i 2023, hvilket samlet set har en positiv påvirkning på sparekassens store overskudslikviditet. Renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbank stiger 106,7 mio. kr., hvilket primært kan tilskrives en stigende rente på sparekassens foliokonto i Nationalbanken og sekundært indtægter fra repoforretninger. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen stiger 97,9 mio. kr., hvilket kan henføres til en samlet højere forrentning. Renteindtægter fra udlån stiger 208,1 mio. kr. Det skyldes primært stigende rentesatser, som sparekassen tilpasser Nationalbankens løbende rentestigninger. Herudover er udlån steget ca. 1,1 mia. kr. i forhold til ultimo 2022. Udviklingen i udlån dækker over en stigning i både erhvervs- og privatudlån, dog mest båret af stigningen i erhvervsudlån. Renteindtægter fra afledte finansielle instrumenter udgør 34,2 mio. kr. mod 54,1 mio. kr. sidste år.

Sparekassen har i 2023 ingen negative renteindtægter, hvorimod der sidste år var 15,0 mio. kr. Udviklingen kan henføres til det generelt stigende renteniveau, der medfører, at sparekassens placering af overskudslikviditet på bl.a. foliokontoen i Nationalbanken ikke længere er tynget af et negativt renteniveau.

Renteudgifter i alt stiger med 134,3 mio. kr. til 200,2 mio. kr. Sparekassen har i forlængelse af Nationalbankens rentestigninger genindført positive indlånsrenter på en lang række produkter samt løbende hævet disse, hvilket har givet en stigning i renteudgifter til indlån på 91,2 mio. kr. Derudover stiger renteudgifter til kreditinstitutter med 42,1 mio. kr. Udviklingen skyldes primært en stigning i repoforretninger med andre pengeinstitutter.

Sparekassen har i efteråret 2022 afskaffet negative indlånsrenter, hvilket er årsagen til, at der i 2023 ikke har været positive renteudgifter. I 2022 var de positive renteudgifter 75,0 mio. kr.

Udbytte

Sparekassen har modtaget 19,7 mio. kr. i udbytte pr. 31. december 2023 mod 26,4 mio. kr. sidste år. Generelt set modtager sparekassen primært udbytte fra de sektorselskaber, som vi er medejer af. Faldet kan således henføres til en lavere udbyttebetaling fra sektorselskaber.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter falder 60,7 mio. kr. og udgør 606,0 mio. kr. Generelt oplever sparekassen en fornuftig forretningsaktivitet på mange forretningsområder fra såvel nye som eksisterende kunder i både erhvervssegmentet og privatsegmentet. Gebyr- og provisionsindtægter bærer dog præg af, at tempoet i både konverterings- og handelsaktiviteten på ejendomsmarkedet har været nedadgående sammenlignet med sidste år. Lånesagsgebyrer og kurtager i forbindelse med ejendoms handlinger og konverteringer udviser derfor også en faldende tendens.

Kursreguleringer

Året har været præget af positive kursreguleringer på 103,9 mio. kr. mod negative kursreguleringer på 51,5 mio. kr. i 2022.

Kursregulering af obligationer via resultatopgørelsen udgør 30,4 mio. kr. mod -96,9 mio. kr. sidste år. I 2022 var de finansielle markeder præget af en stærk stigende rente på danske realkreditobligationer, hvilket er årsagen til de relativt store negative kursreguleringer i 2022. Kursregulering af aktier udgør 54,4 mio. kr. mod 22,0 mio. kr. sidste år. Kursreguleringer af aktier kan primært henføres til sparekassens beholdning af sektoraktier. Kursreguleringer af investeringsejendomme, valuta og øvrige finansielle instrumenter udgør samlet 19,1 mio. kr. mod 23,4 mio. kr. ultimo 2022.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger 55,4 mio. kr. og udgør 809,3 mio. kr. Udviklingen svarer til en stigning på 7 %. I 2023 er der udgiftsført 14,0 mio. kr. i ekstraordinære it-omkostninger og ca. 10,0 mio. kr. i forbindelse med fritstilling af medarbejdere i november 2023. Korrigeret for disse engangsposter ville stigningen udgøre 4 %.

Underliggende stiger personaleudgifter inkl. vederlag til direktion og bestyrelse i alt med 23,1 mio. kr. til 506,5 mio. kr. Stigningen skyldes bl.a. hensættelser til fritstillede medarbejdere og hertil overenskomstmæssige løn- og pensionsreguleringer.

Øvrige administrationsomkostninger stiger 32,3 mio. kr. til 302,7 mio. kr. Posten er præget af det seneste års generelle prisstigninger og høje inflationsniveau samt øgede PR-udgifter i forbindelse med markedsføring af sparekassen og hertil engangsomkostninger på IT-udgifter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 49,8 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningsposten udgør 13,6 mio. kr. mod en tilbageførsel af nedskrivninger sidste år på 16,0 mio. kr. I forhold til sidste år er driftspåvirkningen fra de individuelle nedskrivninger og nedskrivninger relateret til IFRS 9 negativ, mens driftspåvirkningen fra de ledelsesmæssige skøn er positiv. Reservation til de ledelsesmæssige skøn udgør 178,4 mio. kr. mod 220,9 mio. kr. sidste år.

Til trods for at nedskrivningsposten udviser en negativ tendens, må det nuværende nedskrivningsniveau i et historisk perspektiv betragtes som beskedent. Det er således fortsat sparekassens overordnede opfattelse, at kreditboniteten blandt sparekassens kunder er tilfredsstillende.

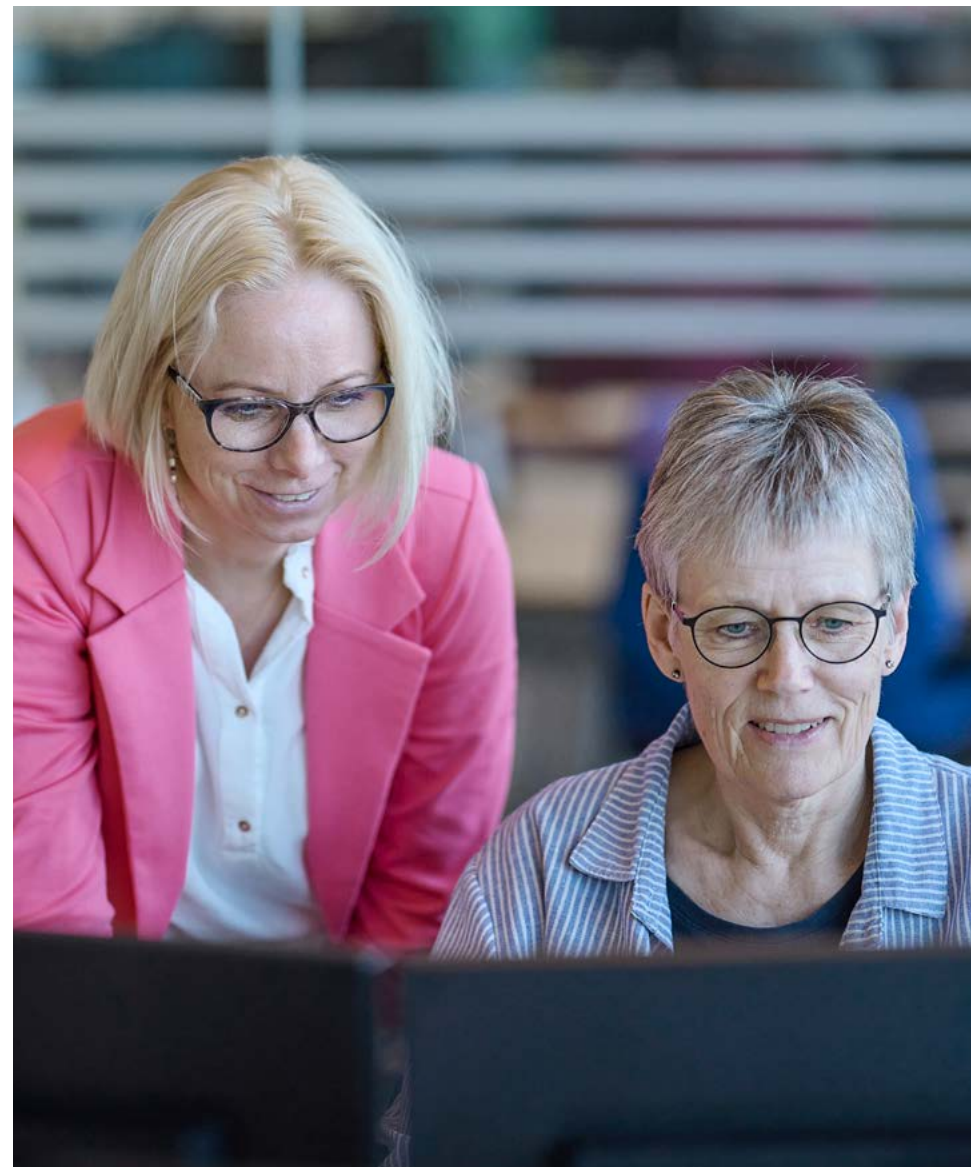
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 51,5 mio. kr. mod 14,0 mio. kr. sidste år. I 2023 har sparekassen modtaget en større engangsindtægt fra vores ejerandel i Investeringsselskabet Finance Zealand. Herudover udgøres posten som tidligere år primært af sparekassens ejerandel af Lollands Bank og den løbende værdiregulering til indre værdi heraf samt af resultaterne i sparekassens datterselskaber.

Årets resultat

Årets resultat før skat udgør herefter 708,1 mio. kr. mod 478,7 mio. kr. i 2022. Resultat efter skat udgør 558,4 mio. kr. mod 371,8 mio. kr. sidste år.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.





Årsregnskab

Koncern og moderselskab

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Årsregnskabet for koncernen aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med oplysningskrav for børsnoterede selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og koncernens og sparekassens finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og sparekassen kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar

– 31. december 2023 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 9. februar 2024

Direktion

Lars Petersson
Administrerende direktør

Lars Bolding
Sparekassedirektør

Jan Mark Kolbye Jensen
Sparekassedirektør

Bestyrelsen

Jakob Nørrekjær Andersson
Formand

Erik Larsen
Næstformand

Otto Frederik Spliid

Torben Dalby Larsen

Liselotte Munk Poulsen

Per Asbjørn Sønderup

Per Olsen

Helle Lindhof Bjørnøe

Mads Wallin

Intern revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapital-opgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt totalindkomstopgørelse og pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at

fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen). Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 9. februar 2024

Thomas Sandal
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S den 13. marts 2014 for regnskabsåret 2014. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.

Udlån udgør i koncernen og sparekassen henholdsvis 12.645 mio. kr. og 12.712 mio. kr., og nedskrivninger på udlån udgør i koncernen og sparekassen henholdsvis 557 mio. kr. og 539 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Fastlæggelsen af nedskrivningsbehovet på udlån er forbundet med skøn og vurderinger. Som følge af væsentligheden af de foretagne skøn og vurderinger er revision af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 42.

Vi har vurderet, at følgende områder er de mest skønsmæssige og har krævet en øget opmærksomhed ved revisionen:

- Vurdering af om udlån er kreditforringet.
- Fastlæggelse af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger på udlånene, herunder værdiansættelse af sikkerheder og parameterestimater i den modelbaserede nedskrivningsberegning, samt justering for fremtidige økonomiske forhold.
- Ledelsesmæssige skøn over tab på kunder, herunder vurdering af konsekvenserne af den makroøkonomiske usikkerhed samt andre begivenheder som nedskrivningsmodellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellerne.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Vi har revideret måling af udlån, herunder de foretagne nedskrivninger på udlån. Vores revision har omfattet en gennemgang af relevante forretningsgange og test af kontroller vedrørende de forhold, der er de mest skønsmæssige og har krævet opmærksomhed ved revisionen, samt en analyse af størrelsen af nedskrivningerne.

Vores revisionshandling har desuden omfattet:

- Risikobaseret test af udlån for at sikre, at der sker rettidig identifikation af udlån, der er kreditforringet, herunder at der foretaget korrekt nedskrivning herpå.
- Vurdering af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger på udlånene, herunder værdiansættelse af sikkerheder og vurdering af de anvendte parameterestimater i den modelbaserede beregning, herunder justeringen for fremtidige økonomiske forhold.
- Vurdering af de ledelsesmæssige skøn over tab på kunder, samt udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellerne og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellerne i relation til konsekvenserne af de makroøkonomiske usikkerheder og andre begivenheder, som nedskrivningsmodellerne ikke i forvejen tog højde for.

årsregnskabet for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen). Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber samt 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale

standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne

udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion. Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, med filnavnet 5493002DPKDEC2J-N1Y86-2023-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet inklusive noter.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format.
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for al finansiell information, som kræves opmærket, med udvælgelse af skøn hvor nødvendigt.

- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab.

- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion.

Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen.

- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inklusive noter.

- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret.

- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien.

- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, med filnavnet 5493002DPKDEC2J-N1Y86-2023-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 9. februar 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Jacob Vilmann Wellejus
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27735

Resultatopgørelse

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
4	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	849.632	530.620	814.513	499.484
4	Andre renteindtægter	211.087	133.131	211.086	133.131
4a	Negative renteindtægter	0	14.963	0	14.963
5	Renteudgifter	198.317	63.917	200.154	65.827
5a	Positive renteudgifter	0	74.671	0	74.963
	Nettorenteindtægter	862.402	659.542	825.445	626.788
	Udbytte af aktier mv.	19.739	26.451	19.739	26.357
6	Gebyrer og provisionsindtægter	602.249	664.661	605.975	666.678
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	16.294	15.547	16.103	15.380
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.468.096	1.335.107	1.435.056	1.304.443
7	Kursreguleringer	97.940	-73.492	103.922	-51.505
	Andre driftsindtægter	18.223	16.030	5.674	4.229
8	Udgifter til personale og administration	829.059	771.235	809.261	753.890
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	47.414	32.930	49.800	45.582
10	Andre driftsudgifter	31.607	18.867	15.410	8.943
11	Nedskrivninger på udlån mv.	15.644	-15.952	13.639	-15.957
18	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	40.099	11.481	51.544	13.979
	Resultat før skat	700.634	482.046	708.086	478.688
12	Skat	142.214	110.281	149.666	106.923
	Årets resultat	558.420	371.765	558.420	371.765
	Forslag til resultatdisponering				
	Rente hybrid kernekapital			43.125	26.114
	Udbytte for regnskabsåret			139.000	104.250
	Foreslået anvendt til andre formål			10.306	0
	Overført resultat ¹			365.989	241.401
	Disponeret i alt			558.420	371.765
	Årets resultat pr. aktie				
32	Årets resultat pr. aktie (kr.)	29,4	20,0	29,4	20,0
32	Årets resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	29,4	20,0	29,4	20,0

¹ Heraf anvendes 5.614 t.kr. til opskrivning af den bundne sparekassereseerve.

Totalindkomstopgørelse

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
	Årets resultat	558.420	371.765	558.420	371.765
	Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	3	4	3	4
	Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	24.300	-12.529	24.300	-12.529
	Værdiregulering obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	23.037	-50.220	23.037	-50.220
	Recirkulering ved ophør af indregning	-1.251	-793	-1.251	-793
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme ²				
	- Årets værdiregulering	-2.071	2.740	-2.071	2.740
	- Skat af anden totalindkomst	-4.968	10.620	-4.968	10.620
	Anden totalindkomst i alt	39.050	-50.178	39.050	-50.178
	Totalindkomst i alt	597.470	321.587	597.470	321.587

² Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed.

Balance pr. 31. december

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
Aktiver					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.799.043	2.156.355	2.799.043	2.156.355
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.833.210	1.155.847	1.822.320	1.144.538
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.644.816	11.690.084	12.711.681	11.637.530
15	Obligationer til dagsværdi	721.970	1.686.068	721.970	1.686.068
16	Obligationer til amortiseret kostpris	9.293.870	8.785.452	9.293.870	8.785.452
17	Aktier mv.	929.676	811.926	925.574	808.720
18	Kapitalandele i associerede virksomheder	305.366	257.043	248.812	211.886
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	592.172	582.468
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.074.536	1.976.120	2.074.536	1.976.120
20	Immaterielle aktiver	91.154	91.154	91.154	91.154
21	Grunde og bygninger i alt	598.341	561.943	150.814	172.918
	Investeringsejendomme	146.572	135.902	0	0
	Domicilejendomme	451.769	426.041	150.814	172.918
22	Øvrige materielle aktiver	26.573	22.637	26.573	22.637
	Aktuelle skatteaktiver	27.480	24.281	0	72.012
24	Udskudte skatteaktiver	0	55.272	0	2.045
25	Andre aktiver	334.712	315.869	280.997	264.509
	Periodeafgrænsningsposter	19.376	41.145	22.319	43.569
	Aktiver i alt	31.700.123	29.631.196	31.761.835	29.657.981

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
Passiver					
Gæld					
26	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.006.839	1.384.156	2.006.136	1.383.426
27	Indlån og anden gæld	21.399.413	20.672.709	21.409.222	20.650.272
19	Indlån i puljeordninger	2.074.536	1.976.120	2.074.536	1.976.120
28	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	612.395	378.484	612.395	378.484
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	20.052	0
29	Andre passiver	510.712	389.364	564.790	468.705
	Periodeafgrænsningsposter	37.158	38.747	3.107	9.358
	Gæld i alt	26.641.053	24.839.580	26.690.238	24.866.365
Hensatte forpligtelser					
24	Hensættelser til udskudt skat	3.288	0	15.815	0
	Hensættelser til tab på garantier mv.	58.463	73.609	58.463	73.609
	Andre hensatte forpligtelser	14.310	18.153	14.310	18.153
30	Hensatte forpligtelser i alt	76.061	91.762	88.588	91.762
31	Efterstillede kapitalindskud	555.385	571.247	555.385	571.247
Egenkapital					
32	Aktiekapital	173.750	173.750	173.750	173.750
	Opskrivningsshenlæggelser	1.422	1.419	1.422	1.419
	Bunden sparekassereserve, andre reserver	566.992	561.378	566.992	561.378
	Overført overskud	3.273.522	2.884.532	3.273.522	2.884.532
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	4.015.686	3.621.079	4.015.686	3.621.079
	Hybrid kernekapital	411.938	507.528	411.938	507.528
	Egenkapital i alt	4.427.624	4.128.607	4.427.624	4.128.607
	Passiver i alt	31.700.123	29.631.196	31.761.835	29.657.981

34 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte mv.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 11.2023		173.750	1.419	561.378	2.202	104.250	2.778.081	3.621.079	507.528	4.128.607
Årets resultat		0	0	5.614	0	149.306	360.375	515.295	43.125	558.420
Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen										
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme		0	3	0	0	0	0	3	0	3
Anden totalindkomst som kan reklassificeres til resultatopgørelsen										
Værdiregulering af visse strategiske aktier		0	0	0	0	0	24.300	24.300	0	24.300
Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst		0	0	0	0	0	23.037	23.037	0	23.037
Recirkulering ved ophør af indregning		0	0	0	0	0	-1.251	-1.251	0	-1.251
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering		0	0	0	-2.071	0	0	-2.071	0	-2.071
Skat af anden totalindkomst		0	0	0	522	0	-5.490	-4.968	0	-4.968
Anden totalindkomst i alt		0	3	0	-1.549	0	40.596	39.050	0	39.050
Totalindkomst for regnskabsperioden		0	3	5.614	-1.549	149.306	400.971	554.345	43.125	597.470
Køb af egne aktier		0	0	0	0	0	-63.578	-63.578	0	-63.578
Salg af egne aktier		0	0	0	0	0	9.202	9.202	0	9.202
Tilgang hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	-1.725	-1.725	230.000	228.275
Afgang hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	0	0	-321.000	-321.000
Udbetalt udbytte		0	0	0	0	-104.250	613	-103.637	0	-103.637
Udbetalt rente hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	0	0	-47.715	-47.715
Egenkapital pr. 31.12.2023		173.750	1.422	566.992	653	149.306	3.123.564	4.015.686	411.938	4.427.624

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte mv.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 11.2022		173.750	1.415	561.378	65	104.250	2.568.770	3.409.628	385.888	3.795.516
Årets resultat		0	0	0	0	104.250	241.401	345.651	26.114	371.765
Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen										
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme		0	4	0	0	0	0	4	0	4
Anden totalindkomst som kan reklassificeres til resultatopgørelsen										
Værdiregulering af visse strategiske aktier		0	0	0	0	0	-12.529	-12.529	0	-12.529
Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst		0	0	0	0	0	-50.220	-50.220	0	-50.220
Recirkulering ved ophør af indregning		0	0	0	0	0	-793	-793	0	-793
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering		0	0	0	2.740	0	0	2.740	0	2.740
Skat af anden totalindkomst		0	0	0	-603	0	11.223	10.620	0	10.620
Anden totalindkomst i alt		0	4	0	2.137	0	-52.319	-50.178	0	-50.178
Totalindkomst for regnskabsperioden		0	4	0	2.137	104.250	189.082	295.473	26.114	321.587
Køb af egne aktier		0	0	0	0	0	-28.699	-28.699	0	-28.699
Salg af egne aktier		0	0	0	0	0	49.640	49.640	0	49.640
Tilgang hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	-875	-875	175.000	174.125
Afgang hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	0	0	-55.000	-55.000
Udbetalt udbytte		0	0	0	0	-104.250	162	-104.088	0	-104.088
Udbetalt rente hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	0	0	-24.474	-24.474
Egenkapital pr. 31.12.2022		173.750	1.419	561.378	2.202	104.250	2.778.081	3.621.079	507.528	4.128.607

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen (moderselskabet)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte mv.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
	Egenkapital pr. 11.2023	173.750	1.419	561.378	2.202	104.250	2.778.081	3.621.079	507.528	4.128.607
	Årets resultat	0	0	5.614	0	149.306	360.375	515.295	43.125	558.420
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	3	0	0	0	0	3	0	3
	Anden totalindkomst som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	24.300	24.300	0	24.300
	Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	23.037	23.037	0	23.037
	Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-1.251	-1.251	0	-1.251
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	-2.071	0	0	-2.071	0	-2.071
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	522	0	-5.490	-4.968	0	-4.968
	Anden totalindkomst i alt	0	3	0	-1.549	0	40.596	39.050	0	39.050
	Totalindkomst for regnskabsperioden	0	3	5.614	-1.549	149.306	400.971	554.345	43.125	597.470
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-63.578	-63.578	0	-63.578
	Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	9.202	9.202	0	9.202
	Tilgang hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-1.725	-1.725	230.000	228.275
	Afgang hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-321.000	-321.000
	Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-104.250	613	-103.637	0	-103.637
	Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-47.715	-47.715
	Egenkapital pr. 31.12.2023	173.750	1.422	566.992	653	149.306	3.123.564	4.015.686	411.938	4.427.624

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen (moderselskabet)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte mv.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 11.2022		173.750	1.415	561.378	65	104.250	2.568.770	3.409.628	385.888	3.795.516
Årets resultat		0	0	0	0	104.250	241.401	345.651	26.114	371.765
Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen										
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme		0	4	0	0	0	0	4	0	4
Anden totalindkomst som kan reklassificeres til resultatopgørelsen										
Værdiregulering af visse strategiske aktier		0	0	0	0	0	-12.529	-12.529	0	-12.529
Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst		0	0	0	0	0	-50.220	-50.220	0	-50.220
Recirkulering ved ophør af indregning		0	0	0	0	0	-793	-793	0	-793
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering		0	0	0	2.740	0	0	2.740	0	2.740
Skat af anden totalindkomst		0	0	0	-603	0	11.223	10.620	0	10.620
Anden totalindkomst i alt		0	4	0	2.137	0	-52.319	-50.178	0	-50.178
Totalindkomst for regnskabsperioden		0	4	0	2.137	104.250	189.082	295.473	26.114	321.587
Køb af egne aktier		0	0	0	0	0	-28.699	-28.699	0	-28.699
Salg af egne aktier		0	0	0	0	0	49.640	49.640	0	49.640
Tilgang hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	-875	-875	175.000	174.125
Afgang hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	0	0	-55.000	-55.000
Udbetalt udbytte		0	0	0	0	-104.250	162	-104.088	0	-104.088
Udbetalt rente hybrid kernekapital		0	0	0	0	0	0	0	-24.474	-24.474
Egenkapital pr. 31.12.2022		173.750	1.419	561.378	2.202	104.250	2.778.081	3.621.079	507.528	4.128.607

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Pengestrømsopgørelse

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen	
		2023	2022
	Årets resultat	558.420	371.765
	Regulering for beløb uden likviditetseffekt		
	Kursregulering, aktier	-54.277	-22.012
	Kursregulering, obligationer	-33.100	97.142
	Nedskrivninger på udlån mv.	15.644	-15.952
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	47.127	32.930
	Periodeafgrænsningsposter (netto)	1.183	-3.496
	Hensatte forpligtelser	-15.701	-6.782
	Værdiregulering af ejendomme	8.494	18.567
	Regnskabsmæssig skat	142.214	110.281
	Regulering for beløb med likviditetseffekt		
	Betalt skat	-53.245	-62.668
	Driftens likviditetsbidrag	616.759	519.775
	Forskydning i driftskapital		
	Kreditinstitutter	622.683	806.383
	Udlån reguleret for årets nedskrivninger mv.	-971.559	396.750
	Andre aktiver og passiver (netto)	55.430	99.046
	Aktier mv.	-39.173	-79.318
	Obligationer til dagsværdi	1.018.984	5.482.120
	Obligationer til amortiseret kostpris	-508.418	-8.785.452
	Indlån og anden gæld	726.704	906.750
	Forskydning i driftskapital i alt	904.651	-1.173.721
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.521.410	-653.946

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen	
		2023	2022
	Investeringsaktivitet		
	Tilgang kapitalandele i associeret virksomhed	-25.952	-25.924
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.064	-4.816
	Køb af materielle anlægsaktiver	-105.396	-147.276
	Salg af materielle anlægsaktiver	13.506	31.797
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-121.906	-146.219
	Finansieringsaktivitet		
	Obligationer, udstedelse	235.000	0
	Efterstillede kapitalindsud, udstedelse	155.000	0
	Efterstillede kapitalindsud, indfrielse	-171.000	-100.000
	Hybrid kernekapital, udstedelse	230.000	175.000
	Hybrid kernekapital, indfrielse	-321.000	-55.000
	Egne aktier, køb	-63.578	-28.699
	Egne aktier, salg	9.202	49.640
	Udbetalt rente og omkostninger hybrid kernekapital	-49.440	-25.349
	Udbetalt udbytte	-103.637	-104.088
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-79.453	-88.496
	Ændring i likviditet	1.320.051	-888.661
	Likvider primo	3.312.202	4.200.863
	Likvider ultimo	4.632.253	3.312.202
	Likvider		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.799.043	2.156.355
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.833.210	1.155.847
	Likvider ultimo	4.632.253	3.312.202

Noteoversigt

1. Femårsoversigt
2. Anvendt regnskabspraksis
3. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
4. Renteindtægter
- 4a. Negative renteindtægter
5. Renteudgifter
- 5a. Positive renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Antal beskæftigede
10. Andre driftsudgifter
11. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen)
12. Skat
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Obligationer til amortiseret kostpris
17. Aktier m.v.
18. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
19. Puljeordninger
20. Immaterielle aktiver
21. Grunde og bygninger
22. Øvrige materielle aktiver
23. Leasingaktiver og -forpligtelser
24. Udskudte skatteaktiver/-passiver
25. Andre aktiver
26. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
27. Indlån og anden gæld
28. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
29. Andre passiver
30. Hensatte forpligtelser
31. Efterstillede kapitalindskud
32. Aktiekapital
33. Aktionærforhold
34. Eventualforpligtelser
35. Aktiver stillet som sikkerhed
36. Kapitalforhold
37. Nærtstående parter
38. Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier ultimo året
39. Afledte finansielle instrumenter
40. Likvider
41. Finansielle aktiver og forpligtelser, koncern
42. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
 - Kreditrisiko
 - Markedsrisiko
 - Likviditetsrisiko
 - Operationel risiko

Noter

Note	Beløb i mio. kr.	Koncernen				
		2023	2022	2021	2020	2019
1 Femårsoversigt						
Resultatopgørelsen i hovedposter						
Nettorenteindtægter	862	660	582	557	565	
Nettorente- og gebyrindtægter	1.468	1.335	1.218	1.149	1.113	
Kursreguleringer	98	-73	30	16	-44	
Udgifter til personale og administration	829	771	723	729	726	
Af- og nedskrivninger på aktiver	47	33	36	66	85	
Nedskrivninger på udlån mv.	16	-16	-25	161	17	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	40	11	22	35	2	
Skat	142	110	87	13	25	
Årets resultat	558	372	444	229	227	
Balancen i hovedposter						
Udlån	12.645	11.690	12.067	11.951	12.217	
Fondsbeholdning	10.946	11.283	8.039	6.717	7.285	
Indlån inkl. indlån i puljer	23.474	22.649	22.171	22.083	20.470	
Egenkapital	4.428	4.129	3.796	3.382	3.237	
Aktiver i alt	31.700	29.658	28.001	27.266	25.359	
Efterstillede kapitalindskud	555	571	670	570	673	

Note	2023	2022	2021	2020	2019
1 Nøgletal					
Kapitalprocent	24,8	25,1	23,3	21,8	20,1
Kernekapitalprocent	21,7	21,9	19,7	18,4	16,2
Egenkapitalforrentning før skat	16,4	12,2	14,8	7,3	8,0
Egenkapitalforrentning efter skat	13,1	9,4	12,4	6,9	7,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,76	1,60	1,70	1,25	1,30
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	3,3	5,2	0,2	0,1	0,2
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	4,8	1,5	0,7	1,3	0,6
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	56,2	54,0	56,9	57,0	62,9
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	3,2	3,5	3,8
Årets udlånsvækst	8,2	-3,1	1,0	-2,2	0,4
Likviditet, LCR	512	372	501	416	335
Summen af store eksponeringer (<175%)	67,4	62,9	68,6	67,7	76,5
Årets nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	-0,1	0,7	0,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,4	3,5	3,1	3,6	3,7
Afkastningsgrad	1,8	1,3	1,6	0,9	0,9
Årets resultat pr. aktie (kr.) ¹	29,4	20,0	24,3	11,8	11,7
Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	235,8	209,3	198,1	173,8	164,7
Udbytte pr. aktie (kr.)	8,0	6,0	6,0	0,0	3,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie (price/earning) ¹	6,8	9,7	6,8	7,6	7,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,8	0,9	0,8	0,5	0,5

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav. Nøgletal for 2023 og sammenligningstal for 2022-2019 præsenteres i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards.

1. Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over året.
2. Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo året.

Noter

Note	Beløb i mio. kr.	Sparekassen (moderselskabet)				
		2023	2022	2021	2020	2019
1	Femårsoversigt (fortsat)					
	Resultatopgørelsen i hovedposter					
	Nettorenteindtægter	825	627	555	532	540
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.435	1.304	1.193	1.125	1.089
	Kursreguleringer	104	-52	35	25	-28
	Udgifter til personale og administration	809	754	705	708	708
	Af- og nedskrivninger på aktiver	50	46	46	68	98
	Nedskrivninger på udlån mv.	14	-16	-16	163	28
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	52	14	41	34	20
	Skat	150	107	85	10	18
	Årets resultat	558	372	444	229	227
	Balancen i hovedposter					
	Udlån	12.712	11.638	11.957	12.070	12.305
	Fondsbeholdning	10.941	11.280	8.036	6.717	7.285
	Indlån inkl. indlån i puljer	23.484	22.626	22.196	22.161	20.533
	Egenkapital	4.428	4.129	3.796	3.382	3.237
	Aktiver i alt	31.762	29.658	28.076	27.370	25.435
	Efterstillede kapitalindskud	555	571	670	570	673

Note		Sparekassen (moderselskabet)				
		2023	2022	2021	2020	2019
1	Nøgletal					
	Kapitalprocent	24,8	25,1	23,3	21,7	19,9
	Kernekapitalprocent	21,7	21,9	19,7	18,4	16,1
	Egenkapitalforrentning før skat	16,6	12,1	14,7	7,2	7,7
	Egenkapitalforrentning efter skat	13,1	9,4	12,4	6,9	7,2
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,80	1,60	1,71	1,25	1,29
	Renterisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	3,2	5,1	0,0	-0,1	0,0
	Valutaposition i.ft. kernekapital efter fradrag	4,8	1,5	0,7	1,3	0,6
	Valutarisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	56,4	53,8	56,3	57,2	63,0
	Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	3,2	3,6	3,8
	Årets udlånsvækst	9,2	-2,7	-0,9	-1,9	0,5
	Likviditet, LCR	512	372	501	416	335
	Summen af store eksponeringer (< 175%)	67,4	62,9	68,3	67,4	76,2
	Årets nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	-0,1	0,7	0,1
	Akk. nedskrivningsprocent	3,3	3,4	3,1	3,5	3,5
	Afkastningsgrad	1,8	1,3	1,6	0,9	0,9
	Årets resultat pr. aktie (kr.) ¹	29,4	20,0	24,3	11,8	11,7
	Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	235,8	209,3	198,1	173,8	164,7
	Udbytte pr. aktie (kr.)	8,0	6,0	6,0	0,0	3,0
	Børskurs/årets resultat pr. aktie (price/earning) ¹	6,8	9,7	6,8	7,6	7,7
	Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,8	0,9	0,8	0,5	0,5

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

1. Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over året.
2. Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo året.

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards, som er godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets udstedte vejledninger. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner (DKK), der er præsentrationsvaluta for koncernens aktiviteter og moderselskabets funktionelle valuta, og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder vedrørende udarbejdelse af årsregnskabet fremgår af note 3. For at øge overblikket og for at mindske antallet af noteoplysninger, hvor såvel beløb som de kvalitative oplysninger vurderes som uvæsentlige for regnskabsbrugere, er enkelte oplysninger udeladt.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis for koncernen og moderselskabet er uændret i forhold til tidligere år.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

Der er ved regnskabsårets afslutning en række nye eller ændrede standarder samt fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft eller godkendt til brug i EU. Sparekassen forventer først at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Ingen af de nye standarder eller

fortolkningsbidrag forventes at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaflæggelse.

Rapportering efter ESEF-forordningen

EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles digitale rapporteringsformat (ESEF-forordningen) kræver anvendelse af et særligt digitalt rapporteringsformat for årsrapporter for børsnoterede virksomheder. Mere præcist indeholder ESEF-forordningen krav om udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format med iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet hovedopgørelser i form af totalindkomst-opgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og egenkapitalopgørelse, samt notedelen.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S' iXBRL-opmærkning er foretaget mod den ESEF-taksonomi, der er medtaget i bilagene til ESEF-forordningen og udviklet på basis af den IFRS-taksonomi, der er offentliggjort af IFRS Foundation. Der er ved årsrapporten for 2023 anvendt 2022-versionen af ESEF-taksonomien.

Regnskabsposterne i koncernregnskabet er XBRL-opmærket til de elementer i ESEF-taksonomien, der er vurderet at svare til regnskabsposternes indhold. For regnskabsposter, der ikke er vurderet at være dækket af regnskabsposter defineret i taksonomien, er der indarbejdet virksomhedsspecifikke udvidelser til taksonomien (extensions). Disse udvidelser er – bortset fra subtotaler - forankret til elementer i ESEF-taksonomien.

Den af ledelsen godkendte årsrapport består i overensstemmelse med kravene i ESEF-forordningen af en zip-fil 5493002DPKDEC2JN1Y86-2023-12-31-da.zip der indeholder en XHTML-fil, der kan åbnes med standard webbrowsere, og en række tekniske XBRL-filer, der muliggør maskinelt udtræk af de indarbejdede XBRL-data.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Sparekassen Sjælland-Fyn A/S samt dattervirksomheder, hvori sparekassen har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger. Sparekassen anses for at have kontrol, når den har bestemmende indflydelse over de relevante aktiviteter i den pågældende virksomhed, er eksponeret overfor eller har ret til et variabelt afkast fra investeringen, og kan anvende sin bestemmende indflydelse til at påvirke det variable afkast.

Se note 18 vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de enkelte dattervirksomheders regnskab opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Fællesledede virksomheder indregnes ved anvendelse af den indre værdis metode, under regnskabsposten associerede virksomheder.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet /stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identi-

ficerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem på den ene side dagsværdien af salgsprovenuet eller afviklingssummen og dagsværdien af eventuelle resterende kapitalandele og på den anden side den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- eller afviklingstidspunktet, inkl. goodwill. Den derved opgjorte fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen tillige med akkumulerede valutakursreguleringer, der tidligere er indregnet i anden totalindkomst.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris.

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Finansielle instrumenter, som efter første indregning måles til amortiseret kostpris, måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument, og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i anden totalindkomst.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og instituttet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og henholdsvis kursen på

betalingsdagen og balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån eller et lån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under renteindtægter/-udgifter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer (f.eks. depotgebyrer) indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at instituttet forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget.

Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første otte år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelse, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til instituttets aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Sparekassen er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder, og er administrationselskab i sambeskatningen. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. Efterfølgende måles tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab. Reverse repoforretninger måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Klassifikation og måling

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- Finansielle aktiver, som holdes for at inddrive de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvis formål både er at inddrive de kontraktmæssige betalinger og sælge de finansielle aktiver, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, nedskrives for forventede kredittab og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i tre stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
3. Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadiet 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadiet 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadiet 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadiet 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadiet 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens ratingmodeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen Bankdata, og sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering i sparekassens interne rating af debitor svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation, samt ved restancer i mere end 30 dage.

Definition af kreditforringet og misligholdelse

En eksponering overgår til stadiet 3, når aktivet er kreditforringet eller misligholdt. En eksponering kan være kreditforringet (stadiet 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, sparekassen 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 ikke vurderes uvæsentlig.

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- sparekassen vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for sparekassen eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller

forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadiet 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadiet 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skøn, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af sandsynligheden for OIK (observerbar indikation på kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en model, som udvikles og vedligeholdes på sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimer for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Brancher beregnes de forventede

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Sparekassen anvender overgangsordningen efter kapitalkravsdirektivet (CRD) således, at en negativ effekt på korrektivkontoen ved overgangen til IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld effekt på kapitalgrundlaget efter 5 år (efter 2022) vedrørende den statiske del. Som reaktion på covid-19 pandemien er opgørelsen af den dynamiske del af overgangsordningen genstartet i 2020 med en ny 5-årig indfasningsperiode. Beregningsmetoden er også ændret, således at den opfanger effekten af covid-19 pandemien på stadie 1 og 2 nedskrivningerne.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger. Der henvises til den uddybende beskrivelse i note 11.

Leasing

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste eller tab fra salg af leasingaktiver føres som henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsudgifter.

Alle leasingkontrakter (bortset fra leasingkontrakter af kort varighed) hvor koncernen er leasingtager indregnes i balancen som en brugsrettighed og en leasingforpligtelse, der måles til nutidsværdien af minimumsleasingydelse over leasingperioden. Brugsretten afskrives efterfølgende på samme måde som andre anlægsaktiver, typisk lineært over leasingperioden, og der beregnes en rente vedrørende leasingforpligtelsen.

Sparekassen gør desuden følgende antagelser:

- Små aktiver er indregnet.
- Lånerente til diskontering anvendes på porteføljeniveau.

Afledte finansielle instrumenter og uafviklede spotforretninger

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre aktiver og andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssig sikring

Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i rentebetalinger på sparekassens finansiering, behandles som regnskabsmæssig sikring af pengestrømme og indregnes i anden totalindkomst.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatet sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Obligationer

Sparekassen administrerer dele af obligationsbeholdningen med fokus på inddrivelse af kontraktlige pengestrømme (obligationer til amortiseret kostpris) og inddrivelse af kontraktlige pengestrømme og salg (obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst). Disse positioner holdes som udgangspunkt ikke med handel for øje, men for at understøtte den grundlæggende pengeinstitutdrift i et mere langsigtet perspektiv.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Obligationer til amortiseret kostpris

Obligationer til amortiseret kostpris omfatter investeringer med en noteret pris på et aktivt marked. De måles første gang til dagsværdi svarende til betalt vederlag med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Nedskrivning for værdiforringelse foretages på samme måde som for udlån til amortiseret kostpris. Såfremt nedskrivning for værdiforringelse ikke kan måles pålideligt, vælges dagsværdi i form af en observeret markedskurs.

Aktier m.v.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Kursregulering af aktier der ikke besiddes med handel for øje kan indregnes via anden totalindkomst. Valg af indregning foretages på tidspunktet for første indregning for hvert køb og kan ikke efterfølgende omgøres.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til indre værdi i moderselskabsregnskabet efter regnskabsbekendtgørelsen. Andele af tilknyttede virksomheders resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen under resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Andele af tilknyttede virksomheders egenkapitalbevægelser indregnes direkte på egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder i koncernen og moderselskabet

Kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I resultatet indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedens resultat efter skat og eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede interne fortjener og tab og med fradrag af eventuel nedskrivning af goodwill. I koncernens anden totalindkomst indregnes den forholdsmæssige andel af alle transaktioner og begivenheder, der er indregnet i anden totalindkomst i den associerede virksomhed.

Kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Tilgodehavender og andre langfristede finansielle aktiver, der anses for at være en del af den samlede investering i den associerede virksomhed, nedskrives med eventuel resterende negativ indre værdi. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt andre tilgodehavender hos associerede virksomheder nedskrives alene, hvis de vurderes uerholdelige.

Der indregnes alene en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi, hvis koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved køb af kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver øremærket til kunders opsparring i puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i puljeordninger. Kundernes indskud i puljeordninger indregnes i indlån i puljeordninger. Disse indlån måles til værdien af indskuddene, svarende til dagsværdien af aktiverne.

Afkast (renteindtægter og dagsværdireguleringer) af aktiver i puljeordninger og krediteringen af disse til kundekonti indregnes i særskilte poster i kursreguleringer.

Koncernens og sparekassens resultat er således ikke påvirket af afkastet i puljeordningerne.

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris og måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse, som beskrevet under "Værdiforringelsestest".

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske levetid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt.

Ændringer i afskrivningerne som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Øvrige immaterielle aktiver

Erhvervet software indregnes til anskaffelsværdi og afskrives lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Værdiforringelsestest

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle aktiver vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra virksomheden eller aktivet.

Anskaffelse af immaterielle aktiver med kort levetid indregnes direkte i resultatopgørelsen under posten af og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi. Ændringer i dagsværdi på investerings-ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som instituttet selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og henføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

Domicilejendomme afskrives lineært over en periode på 50 år. Der afskrives ikke på ejendommenes forventede scrapværdi.

Øvrige materielle aktiver

Materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider, der udgør:

IT-udstyr og maskiner	3 - 5 år
Inventar	3 - 5 år
Biler	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger. Efterfølgende sker måling af gæld til kreditinstitutter m.v. til amortiseret kostpris. Repoforretninger måles til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egenbeholdning af egne udstedte obligationer.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte stiftelsesprovisioner m.v. Efter første indregning sker måling til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem nettoprovnu og nominal værdi indregnes under renteudgifter over de efterstillede kapitalindskuds forventede løbetid.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som bestyrelsen indstiller til generalforsamlingens godkendelse, indregnes som en særskilt reserve under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse, når generalforsamlingens beslutning om udbetaling af udbytte foreligger.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital med uendelig løbetid, og hvor

sparekassen har en ubetinget ret til at unnlade at betale renter, klassificeres som egenkapital, og betaling af renter indregnes direkte på egenkapitalen på betalings tidspunktet som udlodning.

Bunden sparekasserreserve

Oprettet i forbindelse med sparekassens omdannelse til aktieselskab. Den bundne sparekasserreserve svarer til garantsparekassens frie reserver efter fradrag for indskud i forbindelse med oprettelse af Fonden for Sparekassen Sjælland.

Den bundne sparekasserreserve kan bruges til dækning af underskud, der ikke dækkes af beløb, der kan anvendes til udbytte i aktieselskabet.

Til sparekasserens skal årligt henlægges en del af overskuddet i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S i henhold til § 213 i lov om finansiell virksomhed. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat referencerente. Referencerenten er for 2023 fastsat til 1 %.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt sparekassens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb, udvikling, forbedring og salg m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i sparekassens aktiekapital,

efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed samt udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

Segmentoplysninger

Koncernen og sparekassen har alene et driftssegment, hvorfor der ikke afgives segmentoplysninger.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Nøgletal for koncernen 2023 og sammenligningstal for 2022-2019 præsenteres i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards.

Noter

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af instituttets aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, er følgende:

- Nedskrivninger på finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris
- Investerings- og domicilejendomme
- Dagsværdi af finansielle instrumenter
- Goodwill
- Udskudte skatteaktiver

Nedskrivninger på finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris

Nedskrivninger på finansielle aktiver samt hensættelser på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier er foretaget i overensstemmelse med

regnskabspraksis, og baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig.

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med værdiforringede udlån mv., hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene, herunder realisationsværdier af sikkerheder. En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme eller sikkerheder medfører en ændring i værdiansættelsen af udlån mv. Det kan derfor være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

For hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditter samt lånetilsagn, er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv, og der skal betales på den afgivne garanti.

Værdien af ejendomsplanter fastsættes ud fra en konkret vurdering af afkastkravet til den enkelte ejendom fratrukket en forsigtighedsreservation til omkostninger og usikkerhed. Der er store geografiske forskelle på afkastkravene, hvorfor prissætningerne løbende afstemmes med det professionelle marked.

Det udelukker dog ikke at der fremadrettet kan blive behov for yderligere nedskrivninger, bl.a. på sparekassens engagementer indenfor ejendomme, herunder pantebreve.

Den porteføljemæssige modelberegning der foretages, sker i et setup, der udvikles og vedligeholdes på sparekassens datacentral. Modellen tager udgangspunkt i sparekassens inddeling af kunderne i forskellige

rating klasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser.

Der er forbundet en vis grad af usikkerhed, og skøn i forbindelse med fastsættelse af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), samt LGD (tab ved misligholdelse), der er væsentlige parametre i modelberegningen.

Beregningen suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Beregningen danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

De forhold, som specielt har påvirket de ledelsesmæssige skøn i 2023, er et væsentligt højere renteniveau, høje energipriser og inflation, udviklingen i landbruget (afregningspriser, ASF, eksportmarkedet), afkastsatser på ejendomme, teknisk insolvente kunder, og den økonomiske situation på boligmarkedet (stigende renteniveau, øgede omkostninger ved refinansiering, længere liggetider). Sparekassen har gennem de seneste år haft øget fokus på grøn omstilling, afhængighed af fossile brændstoffer og klimarisici. Ikke kun ved etablering af kundeforhold men også i den daglige kundefølgelse ved vurdering af sikkerheder og brancherelaterede risici. Forhold som også indgår ved fastsættelsen af de ledelsesmæssige skøn.

Ved beregningen af ledelsesmæssige skøn tager sparekassen, afhængig af fokusområdet, udgangspunkt i eksponeringer mod relevante brancher, kundernes rating, produkttyper, boligform, geografisk placering, engagementsstørrelse mv. Tabsrisikoen på de udvalgte engagementer stresses, og resultatet af stresstesten hensættes som ledelsesmæssigt skøn.

I note 11 oplyses om fordelingen af de ledelsesmæssige skøn på henholdsvis brancher og stadier.

Investerings- og domicilejendomme

Fastsættelsen af dagsværdien for investeringsejendomme er forbundet med et væsentlig skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav og fremtidige pengestrømme.

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentlig skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav. Domicilejendomme udgøres af lokaler hvorfra der udøves aktiv sparekassens virksomhed samt tilhørende kælder- og loftslokaler til installationer mv. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er tilfældet for noterede aktier.

For aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. For øvrige noterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part ved værdiansættelsen.

Noter

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

Goodwill

Goodwill testes for værdiforringelse minimum to gange årligt (halv- og helårligt), og hyppigere, hvis der er indikationer på værdiforringelse. Se note 20 for yderligere beskrivelse.

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække (3-5 år) realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
4 Renteindtægter					
Kreditinstitutter og centralbanker	117.676	10.726	117.210	10.554	
Udlån og andre tilgodehavender	730.910	519.348	696.741	488.672	
Obligationer	176.907	79.024	176.906	79.024	
Afledte finansielle instrumenter i alt	34.180	54.107	34.180	54.107	
Heraf: - Rentekontrakter	34.135	54.473	34.135	54.473	
- Valutakontrakter	45	-367	45	-367	
Øvrige renteindtægter	1.046	546	562	258	
Renteindtægter i alt	1.060.719	663.750	1.025.599	632.615	
4a Negative renteindtægter					
Kreditinstitutter og centralbanker	0	11.636	0	11.636	
Obligationer	0	3.327	0	3.327	
Negative renteindtægter i alt	0	14.963	0	14.963	
5 Renteudgifter					
Kreditinstitutter og centralbanker	44.673	2.541	44.642	2.526	
Indlån og anden gæld	114.606	23.441	114.613	23.441	
Udstedte obligationer	9.941	8.566	9.941	8.566	
Efterstillede kapitalindskud	28.468	28.464	28.468	28.464	
Øvrige renteudgifter	629	905	2.490	2.831	
Renteudgifter i alt	198.317	63.917	200.154	65.827	

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
5a Positive renteudgifter					
Indlån og anden gæld	0	74.671	0	74.963	
Positive renteudgifter i alt	0	74.671	0	74.963	
6 Gebyrer og provisionsindtægter					
Værdipapirhandel og depoter	60.153	84.338	60.153	84.338	
Betalingsformidling	78.053	75.714	78.053	75.714	
Lånesagsgebyrer	40.151	57.535	40.151	57.535	
Garantiprovision	220.110	229.728	220.110	229.728	
Forvaltningsaktiviteter	79.321	81.737	79.321	81.737	
Øvrige gebyrer og provisioner	124.461	135.609	128.187	137.626	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	602.249	664.661	605.975	666.678	
7 Kursreguleringer					
Obligationer	33.100	-97.142	30.429	-96.903	
Aktier	54.277	22.012	54.436	22.012	
Investerings ejendomme	-8.494	-18.567	0	3.180	
Valuta	18.787	13.953	18.787	13.953	
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	270	6.252	270	6.253	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	209.026	-301.914	209.026	-301.914	
Indlån i puljeordninger	-209.026	301.914	-209.026	301.914	
Kursreguleringer i alt	97.940	-73.492	103.922	-51.505	

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
8 Udgifter til personale og administration					
Vederlag til bestyrelse og direktion*					
Bestyrelse	4.320	3.783	3.917	3.467	
Direktion	16.679	17.449	16.679	17.449	
I alt	21.000	21.233	20.596	20.916	
Antal medlemmer i sparekassens bestyrelse	9	8	9	8	
Antal medlemmer i sparekassens direktion	3	4	3	4	
Personaleudgifter					
Lønninger	380.059	362.803	380.059	362.803	
Pensioner	44.509	41.292	44.509	41.292	
Udgifter til social sikring	61.349	58.436	61.349	58.436	
Personaleudgifter i alt	485.917	462.531	485.917	462.531	
Øvrige administrationsomkostninger	322.142	287.471	302.748	270.442	
Udgifter til personale og administration i alt	829.059	771.235	809.261	753.890	

* Specifikation af lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af sparekassens vederlagsrapport for 2023: www.spks.dk/politikker

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
8 Udgifter til personale og administration (fortsat)					
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen					
Fast løn	12.395	11.659	12.395	11.659	
Variabel løn	0	0	0	0	
Variabelt engangsvederlag	0	591	0	591	
Pension	1.503	1.442	1.503	1.442	
I alt	13.898	13.692	13.898	13.692	
Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	11	11	11	11	
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen fordelt på forretningsområder					
Erhverv/kredit					
Fast løn	3.900	3.653	3.900	3.653	
Variabel løn	0	0	0	0	
Variabelt engangsvederlag	0	189	0	189	
Pension	476	453	476	453	
I alt	4.376	4.295	4.376	4.295	
Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	3	3	3	3	
Investering/formueforvaltning					
Fast løn	1.939	1.641	1.939	1.641	
Variabel løn	0	0	0	0	
Variabelt engangsvederlag	0	72	0	72	
Pension	216	191	216	191	
I alt	2.155	1.904	2.155	1.904	
Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	2	2	2	2	

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

8 Udgifter til personale og administration (fortsat)

Øvrige forretningsområder

Fast løn	6.556	6.365	6.556	6.365
Variabel løn	0	0	0	0
Variabelt engangsvederlag	0	330	0	330
Pension	811	798	811	798
I alt	7.367	7.493	7.367	7.493
Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	6	6	6	6

Sparekassens bestyrelse har nedsat et aflønningsudvalg. Udvalget har blandt andet til opgave mindst en gang årligt at vurdere sparekassens lønpolitik og forelægge eventuelle forslag til ændringer for bestyrelsen. Den af bestyrelsen godkendte lønpolitik forelægges til generalforsamlingens godkendelse.

Aflønningsudvalget består af direktør Jakob N. Andersson (formand), gårdejer Erik Larsen, CEO Liselotte Munk, advokat Otto Spliid, kunderådgiver - private banking Helle Lindhof Bjørnøe og områdedirektør Mads Wallin.

Bestyrelsesmedlemmer honoreres med et fast honorar i overensstemmelse med lønpolitikken.

Lønftaler med direktionen varetages af formanden for sparekassens bestyrelse på baggrund af en forudgående indstilling fra aflønningsudvalget. Lønftaler forelægges bestyrelsen til endelig godkendelse. Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger.

Aflønning af væsentlige risikotagere varetages af direktionen.

Sparekassen benytter ikke fratrædelsesgodtgørelser eller pensionsordninger, der ikke følger af lov eller overenskomst.

Sparekassen har valgt at aflønne i faste lønde. Sparekassen har derfor ikke variable lønde, som et aftalt element i medarbejdernes, direktionens eller bestyrelsens løn. Der er derfor heller ikke udbetalt udskudt variabel løn i 2023. Ved variabel løn forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller sparekassens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende.

Såfremt bestyrelsen eller direktionen vurderer, at der er ydet en ekstraordinær indsats, kan der ekstraordinært ydes et engangsvederlag. Hvis et bestyrelsesmedlem, en direktør, en væsentlig risikotager eller en medarbejder i en kontrolfunktion modtager et engangsvederlag, vil vederlaget blive behandlet i overensstemmelse med § 77a i lov om finansiel virksomhed.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

8 Udgifter til personale og administration (fortsat)

Tildeling af et ekstraordinært vederlag kan udelukkende ske, såfremt det af bestyrelsen godkendte budget for indeværende år udviser overskud. Der udbetales herefter alene engangsvederlag under den bagatelgrænse, der er fastsat i Finanstilsynets bekendtgørelse om lønpolitik. Engangsvederlag må for den enkelte person højst udgøre 20 pct. af henholdsvis honorar og den faste grundløn inklusiv pension. Ingen personer i koncernen aflønnes med 1 mio. euro eller derover pr. regnskabsår.

Lønpolitikken i dens fulde længde kan findes på www.spks.dk/politikker

Honorar til eksterne revisorer

Lovpligtig revision	1.185	999	1.074	870
Erklæringsopgaver	134	137	134	137
Andre ydelser	440	131	416	131
I alt	1.759	1.267	1.624	1.138

Honorarer for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen udgør 440 t.kr. (2022: 131 t.kr.) og består af rådgivning om datterselskaber, internationale regnskabsregler og oversættelse.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
9 Antal beskæftigede					
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede		555	546	555	546
10 Andre driftsudgifter					
Udgifter til Afviklingsberedskabet		2.335	2.113	2.335	2.113
Øvrige driftsudgifter		29.272	16.754	13.075	6.830
Andre driftsudgifter i alt		31.607	18.867	15.410	8.943

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen)					
Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen					
Tilgodehavender hos kredittinstututer og centralbanker		131	97	131	97
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		64.645	26.117	62.338	24.304
Obligationer til amortiseret kostpris		11	198	11	198
Garantier		-10.374	-231	-10.374	-231
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer		-3.582	-3.101	-3.582	-3.101
Nettobevægelser på nedskrivnings-/hensættelseskonti i alt		50.831	23.080	48.524	21.267
Renteregulering		-16.600	-13.810	-16.600	-13.810
Tabsbogført, ej tidligere nedskrevet/hensat		4.654	5.733	3.280	3.613
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		-23.241	-30.955	-21.565	-27.027
Ført i resultatopgørelsen		15.644	-15.952	13.639	-15.957

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
11	Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)								
	2023								
	Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier								
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	260	693	0	953	260	693	0	953
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	77.782	219.940	258.987	556.709	74.404	214.435	250.017	538.856
	Obligationer til amortiseret kostpris	209	0	0	209	209	0	0	209
	Garantier	11.153	13.921	33.388	58.462	11.153	13.921	33.388	58.462
	Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	5.985	8.325	0	14.310	5.985	8.325	0	14.310
	Nedskrivninger og hensættelser i alt	95.389	242.879	292.375	630.643	92.011	237.374	283.405	612.790
	2022								
	Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier								
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	164	658	0	822	164	658	0	822
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	97.981	189.623	259.661	547.265	94.152	183.482	253.298	530.930
	Obligationer til amortiseret kostpris	198	0	0	198	198	0	0	198
	Garantier	15.711	22.612	35.285	73.608	15.711	22.612	35.285	73.609
	Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	7.755	10.138	0	17.893	7.755	10.138	0	17.893
	Nedskrivninger og hensættelser i alt	121.809	223.031	294.946	639.786	117.980	216.890	288.583	623.454

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)				
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	
11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)										
2023										
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker										
Nedskrivninger i alt primo		164	658	0	822	164	658	0	822	
Nye nedskrivninger (netto)		98	33	0	131	98	33	0	131	
Indfriet		0	0	0	0	0	0	0	0	
Overført til stadie 1		0	0	0	0	0	0	0	0	
Overført til stadie 2		-2	2	0	0	-2	2	0	0	
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat				0	0			0	0	
Nedskrivninger i alt ultimo		260	693	0	953	260	693	0	953	
2022										
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker										
Nedskrivninger i alt primo		434	291	0	725	434	291	0	725	
Nye nedskrivninger (netto)		-271	370	0	99	-271	370	0	99	
Indfriet		0	-2	0	-2	0	-2	0	-2	
Overført til stadie 1		1	-1	0	0	1	-1	0	0	
Overført til stadie 2		0	0	0	0	0	0	0	0	
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat				0	0			0	0	
Nedskrivninger i alt ultimo		164	658	0	822	164	658	0	822	

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)									
2023									
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris									
Nedskrivninger i alt primo		97.981	189.623	259.661	547.265	94.152	183.482	253.298	530.930
Nye nedskrivninger (netto)		-7.825	76.455	61.699	130.329	-8.492	77.954	55.627	125.090
Indfriet		-18.548	-26.630	-20.508	-65.686	-17.746	-26.496	-18.511	-62.752
Overført til stadie 1		26.808	-24.999	-1.809	0	26.670	-24.925	-1.745	0
Overført til stadie 2		-11.212	27.220	-16.008	0	-10.795	26.147	-15.352	0
Overført til stadie 3		-9.422	-21.729	31.151	0	-9.385	-21.727	31.112	0
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat				-55.199	-55.199			-54.412	-54.412
Nedskrivninger i alt ultimo		77.782	219.940	258.987	556.709	74.404	214.435	250.017	538.856
2022									
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris									
Nedskrivninger i alt primo		105.540	172.947	270.733	549.220	102.569	166.379	265.016	533.963
Nye nedskrivninger (netto)		-4.463	89.497	9.233	94.267	-6.145	90.178	7.410	91.442
Indfriet		-25.196	-31.965	-10.992	-68.153	-24.492	-31.927	-10.719	-67.138
Overført til stadie 1		31.626	-25.601	-6.025	0	31.451	-25.553	-5.898	0
Overført til stadie 2		-5.156	10.757	-5.601	0	-4.901	10.412	-5.511	0
Overført til stadie 3		-4.370	-26.012	30.382	0	-4.330	-26.007	30.337	0
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat				-28.069	-28.069			-27.337	-27.337
Nedskrivninger i alt ultimo		97.981	189.623	259.661	547.265	94.152	183.482	253.298	530.930

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
11	Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)								
	2023								
	Nedskrivningskontoen for obligationer til amortiseret kostpris								
	Hensættelser i alt primo	198	0	0	198	198	0	0	198
	Nye hensættelser (netto)	11	0	0	11	11	0	0	11
	Endelig tabt, tidligere individuelt individuelt nedskrevet/hensat			0	0			0	0
	Hensættelser i alt ultimo	209	0	0	209	209	0	0	209
	2022								
	Nedskrivningskontoen for obligationer til amortiseret kostpris								
	Hensættelser i alt primo	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nye hensættelser (netto)	198	0	0	198	198	0	0	198
	Endelig tabt, tidligere individuelt individuelt nedskrevet/hensat			0	0			0	0
	Hensættelser i alt ultimo	198	0	0	198	198	0	0	198

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)									
2023									
Hensættelseskontoen for garantier									
Hensættelser i alt primo		15.711	22.612	35.286	73.609	15.711	22.612	35.286	73.609
Nye hensættelser (netto)		1.120	792	2.551	4.463	1.120	792	2.551	4.463
Indfriet		-7.785	-5.759	-1.293	-14.837	-7.785	-5.759	-1.293	-14.837
Overført til stadie 1		3.449	-3.270	-179	0	3.449	-3.270	-179	0
Overført til stadie 2		-1.072	3.002	-1.930	0	-1.072	3.002	-1.930	0
Overført til stadie 3		-270	-3.456	3.726	0	-270	-3.456	3.726	0
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat				-4.773	-4.773			-4.773	-4.773
Hensættelser i alt ultimo		11.153	13.921	33.388	58.462	11.153	13.921	33.388	58.462
2022									
Hensættelseskontoen for garantier									
Hensættelser i alt primo		18.212	16.447	42.632	77.291	18.212	16.447	42.632	77.291
Nye hensættelser (netto)		5.186	11.183	-3.314	13.055	5.186	11.183	-3.314	13.055
Indfriet		-9.286	-3.311	-690	-13.287	-9.286	-3.311	-690	-13.287
Overført til stadie 1		2.466	-1.863	-603	0	2.466	-1.863	-603	0
Overført til stadie 2		-617	1.423	-806	0	-617	1.423	-806	0
Overført til stadie 3		-250	-1.267	1.517	0	-250	-1.267	1.517	0
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat				-3.450	-3.450			-3.450	-3.450
Hensættelser i alt ultimo		15.711	22.612	35.286	73.609	15.711	22.612	35.286	73.609

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
11	Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)								
	2023								
	Hensættelseskontoen for lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer								
	Hensættelser i alt primo	7.755	10.138	0	17.893	7.755	10.138	0	17.893
	Nye hensættelser (netto)	-1.207	2.490	-501	782	-1.207	2.490	-501	782
	Indfriet	-2.012	-2.353	0	-4.365	-2.012	-2.353	0	-4.365
	Overført til stadie 1	2.122	-2.122	0	0	2.122	-2.122	0	0
	Overført til stadie 2	-610	610	0	0	-610	610	0	0
	Overført til stadie 3	-63	-438	501	0	-63	-438	501	0
	Hensættelser i alt ultimo	5.985	8.325	0	14.310	5.985	8.325	0	14.310
	2022								
	Hensættelseskontoen for lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer								
	Hensættelser i alt primo	8.554	12.440	0	20.994	8.554	12.440	0	20.994
	Nye hensættelser (netto)	-805	3.859	-627	2.427	-805	3.859	-627	2.427
	Indfriet	-2.318	-3.210	0	-5.528	-2.318	-3.210	0	-5.528
	Overført til stadie 1	2.653	-2.653	0	0	2.653	-2.653	0	0
	Overført til stadie 2	-299	299	0	0	-299	299	0	0
	Overført til stadie 3	-30	-597	627	0	-30	-597	627	0
	Hensættelser i alt ultimo	7.755	10.138	0	17.893	7.755	10.138	0	17.893

Noter

Note

11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)

Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i nedskrivningskontoen

Vandring mellem stadier udgør en væsentlig del af årsagen til niveauet på nedskrivningskontoen. På indregningstidspunktet nedskrives aktivet 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 der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Udlån og garantier, samt lånetilsagn og uudnyttede rammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier fremgår af note 42.

Nye faciliteter placeres som udgangspunkt i stadie 1, med mindre kunden ligger i bonitetsklasse 1 (kreditforringede eksponeringer) hvor faciliteten så indplaceres i stadie 3. Sparekassen havde i 2023 nye faciliteter for i alt 6.742,9 mio. kr. (brutto) (2022: 6.281,5 mio. kr.) hvilket påvirkede nedskrivningskontoen med samlet 59,9 mio. kr. (2022: 55,6 mio. kr.).

Faciliteter med mere end 30 dages overtræk i stadie 2 udgjorde pr. 31.12.2023 2,2 mio. kr. (2022: 2,7 mio. kr.) hvilket har påvirket nedskrivningskontoen med 0,1 mio. kr. (2022: 0,3 mio. kr.).

Udvikling i beregningsfaktorer

Loss Given Default (LGD) og Probability of Default (PD) er baseret på sparekassens egne nøgletal.

LGD er udtryk for det procentuelle tab af kundens eksponeringer, såfremt denne rammes af default. PD-værdien er udtryk for sparekassens procentvise forventning til sandsynligheden for en kundes default.

Sparekassen reberegner løbende de PD værdier der indgår ved beregningen af nedskrivningskontoen. Beregningen er baseret på den historiske udvikling i sparekassens kundeportefølje over en 5 års tidshorisont. De beregnede PD værdier er generelt steget over året, hvilket skønnes at have påvirket nedskrivningskontoen med 16,0 mio. kr.

Makroøkonomiske variabler

Lokale Pengeinstitutter (LOPI) har udarbejdet et hjælpeværktøj, som sparekassen anvender som grundlag for et estimat for forventningerne til fremtiden. Det fremadskuende makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler.

Note

11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)

Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variabler baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år ti, foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år ti. Løbetider udover ti år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år ti.

Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens "rå" estimater i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassens ledelse foretager løbende vurdering af justeringsfaktorerne, og foretager tilpasninger så faktorerne bedst muligt afspejler sparekassens faktiske forhold.

Ændringer til de makroøkonomiske variabler har ikke haft væsentlig betydning for udviklingen i nedskrivningskontoen.

Eksporeringer i stadie 1 og 2

Det er sparekassens vurdering, at den anvendte model til beregning af nedskrivninger/hensættelser i stadie 1 og 2 er anvendelig til opgørelse af det forventede kredittab på sparekassens finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris.

Eksporeringer i stadie 3

Eksporeringer i stadie 3 håndteres individuelt. Aktivet nedskrives fortsat med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Sparekassen har i 2023 haft en tilgang af nye nedskrivninger/hensættelser på 154,0 mio. kr. (2022: 103,6 mio. kr.) i stadie 3. I samme periode er der tilbageført nedskrivninger/hensættelser for 107,5 mio. kr. (2022: 104,3 mio. kr.).

Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat udgør 55,2 mio. kr. (2022: 31,5 mio. kr.).

Der henvises i øvrigt til sparekassens anvendte regnskabspraksis.

Noter

Koncernen

Note Beløb i 1.000 kr.

2023

2022

11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)

Branchefordeling, stadie 1 og 2 nedskrivninger samt ledelsesmæssigt skøn	2023			2022		
	Model- beregnet	Ledelses- mæssigt skøn	I alt	Model- beregnet	Ledelses- mæssigt skøn	I alt
Offentlige myndigheder	1	0	1	1	362	363
Erhverv						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13.668	32.022	45.690	11.738	35.969	47.707
Industri og råstofudvinding	6.361	13.318	19.679	11.058	16.577	27.635
Energiforsyning	551	2.934	3.485	298	1.958	2.256
Bygge og anlæg	13.739	13.782	27.521	10.329	35.068	45.397
Handel	14.225	24.270	38.495	13.660	42.425	56.085
Transport, hoteller og restauranter	2.753	10.401	13.154	2.432	11.304	13.736
Information og kommunikation	1.319	1.452	2.771	1.563	856	2.419
Finansiering og forsikring	8.585	3.363	11.948	5.063	3.779	8.842
Fast ejendom	15.661	30.112	45.773	13.414	28.122	41.535
Øvrige erhverv	22.222	20.925	43.147	11.666	20.803	32.470
I alt erhverv	99.084	152.579	251.663	81.220	196.862	278.082
Private	60.758	25.848	86.606	42.709	23.684	66.394
I alt	159.843	178.427	338.270	123.931	220.908	344.839

Noter

Sparekassen (moderselskabet)

Note	Beløb i 1.000 kr.	2023			2022		
		Model- beregnet	Ledelses- mæssigt skøn	I alt	Model- beregnet	Ledelses- mæssigt skøn	I alt
11	Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)						
	Branchefordeling, stadie 1 og 2 nedskrivninger samt ledelsesmæssigt skøn						
	Offentlige myndigheder	1	0	1	1	362	363
	Erhverv						
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12.559	32.022	44.581	10.595	35.969	46.564
	Industri og råstofudvinding	5.937	13.318	19.255	10.616	16.577	27.194
	Energiforsyning	468	2.934	3.402	217	1.958	2.175
	Bygge og anlæg	13.167	13.782	26.949	9.709	35.068	44.777
	Handel	13.832	24.270	38.102	13.228	42.425	55.652
	Transport, hoteller og restauranter	2.363	10.401	12.764	2.004	11.304	13.309
	Information og kommunikation	1.228	1.452	2.680	1.436	856	2.292
	Finansiering og forsikring	8.565	3.363	11.928	5.021	3.779	8.801
	Fast ejendom	15.566	30.112	45.678	13.300	28.122	41.422
	Øvrige erhverv	21.362	20.925	42.287	10.701	20.803	31.504
	I alt erhverv	95.047	152.579	247.626	76.827	196.862	273.689
	Private	55.911	25.848	81.759	37.133	23.684	60.818
	I alt	150.959	178.427	329.386	113.962	220.908	334.870

Pr. 31. december 2023 er der indarbejdet 178.427 t.kr. (2022: 220.908 t.kr.) i tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger.

Det ledelsesmæssige skøn fordeler sig med 47.828 t.kr. på stadie 1 og 130.600 t. kr. i stadie 2. I 2022 udgjorde de tilsvarende beløb 72.534 t.kr. på stadie 1 og 148.375 t.kr. på stadie 2.

Sparekassen har i 2023 foretaget tillæg til dækning af risici relateret til høje energipriser, inflation mv. for 118.977 t.kr. (2022: 162.441 t.kr.) Der er derudover foretaget et branchespecifikt tillæg relateret til landbruget på 31.770 t.kr. der favner både agerbrug og griseproducenter. I 2022 havde sparekassen hensat 31.917 t.kr. specifikt til griseproducenter. Sparekassen foretager også et tillæg til dækning af risici på boligmarkedet (kunder med høj LTV) og faldende sikkerhedsværdier på 23.893 t.kr. (2022: 18.478 t.kr.), samt et tillæg baseret på en antagelse om, at en større del af udlånet - end de statistiske modeller aktuelt tilsiger - vil migrere fra stadie 1 til stadie 2 og fra stadie 2 til stadie 3. Sparekassen skønner, at der ikke er behov for yderligere hensættelser til dækning af risici i forbindelse med grøn omstilling (øgede miljøkrav), samt risici relateret til oversvømmelser og andre miljørelaterede risici.

Noter

Note

11 Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) (fortsat)

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for eksponeringen. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. ovenstående post "endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat".

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet. Sparekassen har løbende fjernet finansielle aktiver for 55,2 mio. kr. i 2023 der fortsat forsøges inddrevet. Den samlede aktivmasse der fortsat forsøges inddrevet udgør 1.985,5 mio. kr. ultimo 2023.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
12 Skat					
Beregnet skat af årets indkomst	84.572	49.612	132.141	1.884	
Udskudt skat	58.077	51.499	17.372	94.757	
Ændring i skatteprocent på udskudt skat	487	9.430	487	9.430	
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-922	-260	-334	852	
Skat i alt	142.214	110.281	149.666	106.923	
Effektiv skatteprocent					
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,00	22,00	22,00	22,00	
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	3,20		3,20		
Reguleringer:					
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-0,73	-0,57	-0,05	0,37	
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter mv.	-0,62	-0,53	-0,94	-0,17	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-2,82	0,01	-3,14	-1,84	
Udnyttelse af tidligere ikke indregnede underskud	-0,80	0,00	0,00	0,00	
Ændret skatteprocent på udskudt skat	0,07	1,97	0,07	1,97	
I alt	20,30	22,88	21,14	22,34	

Den effektive skattesats er påvirket af ny særskat for finansielle virksomheder, der medfører en stigning i beskatningen fra 22,0 % til 25,2 % i 2023 og 26,0 % i 2024.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	331.009	244.043	320.119	232.734
Til og med 3 måneder	1.502.201	911.804	1.502.201	911.804
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
I alt	1.833.210	1.155.847	1.822.320	1.144.538

Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.833.210	1.155.847	1.822.320	1.144.538
I alt	1.833.210	1.155.847	1.822.320	1.144.538

Heraf udgør reverseforretninger	1.502.201	911.804	1.502.201	911.804
--	------------------	----------------	------------------	----------------

14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	238.613	204.696	237.512	203.524
Til og med 3 måneder	953.111	1.007.522	669.114	746.476
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.034.897	4.979.781	5.204.435	4.224.374
Over 1 år og til og med 5 år	1.972.383	2.019.445	1.970.804	2.017.334
Over 5 år	3.445.812	3.478.641	4.629.816	4.445.823
I alt	12.644.816	11.690.084	12.711.681	11.637.530

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)

Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,4	9,7	8,6	8,2
Industri og råstofudvinding	3,1	3,2	2,5	2,6
Energiforsyning	0,4	0,3	0,3	0,2
Bygge og anlæg	5,2	5,7	4,2	4,8
Handel	7,1	7,0	6,5	6,4
Transport, hoteller og restauranter	2,9	2,3	2,2	1,7
Information og kommunikation	0,7	0,9	0,6	0,7
Finansiering og forsikring	5,7	5,1	12,5	11,3
Fast ejendom	9,0	9,0	9,1	8,9
Øvrige erhverv	9,0	7,5	7,7	6,2
I alt erhverv	53,5	50,6	54,1	51,0
Private	46,4	49,3	45,8	48,9
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Fordeling på sektorer og brancher er foretaget på grundlag af branchekoder fra Danmarks Statistik.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
15 Obligationer til dagsværdi					
Børsnoterede		721.970	1.686.068	721.970	1.686.068
Unoterede		0	0	0	0
I alt		721.970	1.686.068	721.970	1.686.068
Heraf udgør obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst		405.935	403.765	405.935	403.765
Til sikkerhed for den daglige afvikling af clearing og VP-handel har koncernen pantsat obligationer med en samlet bogført værdi på 0 mio. kr. (2022: 250 mio. kr.). Se note 35 - Aktiver stillet som sikkerhed.					
16 Obligationer til amortiseret kostpris					
Den regnskabsmæssige værdi af obligationer til amortiseret kostpris		9.293.870	8.785.452	9.293.870	8.785.452
Dagsværdi obligationer		9.232.454	8.535.034	9.232.454	8.535.034
Dagsværdi obligationer i forhold til regnskabsmæssig værdi		-61.416	-250.418	-61.416	-250.418
Dagsværdi af hold-til-udløb porteføljen er lavere end den bogførte værdi med 61,4 mio. kr.					
Til sikkerhed for den daglige afvikling af clearing og VP-handel har koncernen pantsat obligationer med en dagsværdi på 1.190 mio. kr. (2022: 890 mio. kr.). Se note 35 - Aktiver stillet som sikkerhed.					
17 Aktier mv.					
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S		152.594	125.848	152.594	125.848
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser		2.432	2.690	2.432	2.690
Andre aktier		774.650	683.388	770.548	680.182
I alt		929.676	811.926	925.574	808.720
Heraf udgør aktier via anden totalindkomst		112.851	88.551	112.851	88.551

Note	Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022
18 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Samlet anskaffelsespris primo		965.976	965.976
Årets tilgang		0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo		965.976	965.976
Op- og nedskrivninger primo		-383.508	-381.884
Årets resultat		16.364	1.555
Andre bevægelser		-1.549	2.138
Udbytte		-5.111	-5.317
Op- og nedskrivninger ultimo		-373.804	-383.508
Bogført beholdning ultimo		592.172	582.468
Heraf kreditinstitutter		0	0

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Kapital	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo	Resultat
------	-------------------	---------	---------------	--------------------	----------

18 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder (fortsat)

Tilknyttede virksomheder, 2023

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S	362.000	100	490.642	29.889
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	26.358	10.766
Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S	20.000	100	75.171	-24.291

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S og Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune. Leasing Fyn Faaborg A/S er hjemmehørende i Odense Kommune.

Tilknyttede virksomheder, 2022

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S	362.000	100	460.753	16.763
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	22.252	4.793
Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S	20.000	100	99.462	-20.001

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S og Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S er hjemmehørende i Faaborg-Midtfyn Kommune. Leasing Fyn Faaborg A/S er hjemmehørende i Odense Kommune.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

18 Kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder

Samlet anskaffelsespris primo	196.642	172.856	161.044	137.283
Årets tilgang	27.500	23.786	20.000	23.761
Årets afgang	0	0	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	224.142	196.642	181.044	161.044
Opskrivninger primo	60.401	50.823	50.842	43.084
Årets resultat / andel af årets resultat	40.096	11.479	34.651	11.797
Andre bevægelser	-1.548	2.138	0	0
Udbytte	-17.725	-4.039	-17.725	-4.039
Opskrivninger ultimo	81.224	60.401	67.768	50.842
Bogført beholdning ultimo	305.366	257.043	248.812	211.886
Heraf kreditinstitutter	248.653	220.587	199.621	175.455

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

18 Kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder (fortsat)

Associerede virksomheder, andel af:

Årets resultat	34.651	11.797	34.651	11.797
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Samlet totalindkomst	34.651	11.797	34.651	11.797

Heraf resultat fra ophørte aktiviteter

	0	0	0	0
--	---	---	---	---

Fællesledede virksomheder, andel af:

Årets resultat	5.445	-318		
Anden totalindkomst	0	0		
Samlet totalindkomst	5.445	-318		

Heraf resultat fra ophørte aktiviteter

	0	0		
--	---	---	--	--

19 Puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Kontantindestående	17.473	11.518	17.473	11.518
Aktier/investeringsforeningsbeviser	2.057.063	1.964.603	2.057.063	1.964.603
Puljeaktiver i alt	2.074.536	1.976.120	2.074.536	1.976.120

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

20 Immaterielle aktiver

Goodwill

Kostpris primo	91.154	91.154	91.154	91.154
----------------	--------	--------	--------	--------

Kostpris ultimo	91.154	91.154	91.154	91.154
------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

I alt	91.154	91.154	91.154	91.154
--------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Øvrige immaterielle aktiver

Kostpris primo	22.406	25.128	22.406	25.128
----------------	--------	--------	--------	--------

Tilgang i årets løb	4.064	4.816	4.064	4.816
---------------------	-------	-------	-------	-------

Afgang i årets løb	11.980	7.538	11.980	7.538
--------------------	--------	-------	--------	-------

Kostpris ultimo	14.490	22.406	14.490	22.406
------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Af- og nedskrivninger primo	22.406	25.104	22.406	25.104
-----------------------------	--------	--------	--------	--------

Afgang i årets løb	11.980	7.538	11.980	7.538
--------------------	--------	-------	--------	-------

Årets afskrivninger	4.064	4.840	4.064	4.840
---------------------	-------	-------	-------	-------

Af- og nedskrivninger ultimo	14.490	22.406	14.490	22.406
-------------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

I alt	0	0	0	0
--------------	----------	----------	----------	----------

Immaterielle aktiver i alt	91.154	91.154	91.154	91.154
-----------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Goodwill testes for værdiforringelse to gange årligt og hyppigere, hvis der er indikationer på værdiforringelse.

Der tages udgangspunkt i ledelsens forventning til udviklingen i basisindtjeningen over en 5-årig budgetperiode. Beregningen tager udgangspunkt i den historiske vækst, tilpasset ledelsens forventninger jævnfør nedenstående. Ledelsens krav til forrentning udgør 12,8 % før skat (2022: 12,8 %), 10,0 % efter skat (2022: 10,0 %). Den årlige vækst i terminalperioden antages at udgøre 1,5 % (2022: 1,5 %). Det er budgetgrundlaget for sparekassen, der danner grundlaget for beregningen.

Den væsentligste parameter for fremskrivning af pengestrømme i budgetperioden er udvikling i balanceposter og dermed vækst. Herudover vil fremtidige pengestrømme blive påvirket af udviklingen i rentemarginal, omkostningsprocent og nedskrivninger på udlån mv. Ledelsen forventer en stigende basisindtjening over budgetperioden som følge af vækst i forretningsomfang, stigende rentemarginaler samt indfrielse af de forventninger til sparekassens indtjening, der blev præsenteret i foråret 2022 i forbindelse med offentliggørelsen af sparekassens nye 4 årige strategi 'Mod nye mål'.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
21 Grunde og bygninger					
Investeringsjendomme					
Dagsværdi primo	135.902	121.503	0	1.820	
Tilgang	32.670	64.747	0	0	
Afgang	13.506	31.781	0	5.000	
Årets reguleringer til dagsværdi	-8.494	-18.567	0	3.180	
Dagsværdi ultimo	146.572	135.902	0	0	
Lejeindtægter	7.639	7.144	0	0	
Driftsudgifter	4.572	4.938	0	97	
Heraf indregnede driftsudgifter vedr. investeringsjendomme som ikke har genereret lejeindtægt i året	1.201	2.129	0	97	
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observ. input	I alt	
Dagsværdi-hierarki for investeringsjendomme					
Koncernen 2023	0	0	146.572	146.572	
Koncernen 2022	0	0	135.902	135.902	

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
21 Grunde og bygninger (fortsat)					
Domicilejendomme					
Kostpris primo	449.178	379.701	62.149	62.149	
Tilgang	51.547	69.477	0	0	
Afgang	0	0	0	0	
Kostpris ultimo	500.725	449.178	62.149	62.149	
Akkumulerede af- og nedskrivninger primo	55.157	50.861	16.942	16.546	
Årets afskrivninger	396	396	396	396	
Årets nedskrivninger	17.402	3.900	0	0	
Årets afgang	0	0	0	0	
Akkumulerede af- og nedskrivninger ultimo	72.955	55.157	17.338	16.942	
Akkumulerede opskrivninger primo	1.447	1.447	1.447	1.447	
Årets opskrivninger	0	0	0	0	
Akkumulerede opskrivninger ultimo	1.447	1.447	1.447	1.447	
Omvurderet værdi ultimo	429.217	395.468	46.258	46.654	
Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme udgøre:	427.770	394.021	44.811	45.207	

Årets nedskrivninger er resultatet af almindelig værdiregulering som følge af omvurdering.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observ. input	I alt
------	-------------------	-----------------	--------------------	--------------------	-------

21 Grunde og bygninger (fortsat)

Dagsværdi-hierarki for domicilejendomme

Koncernen 2023	0	0	429.217	429.217
Koncernen 2022	0	0	395.468	395.468

Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Ved værdiansættelsen af ejendomme beliggende på Sjælland, Fyn og i Jylland er der anvendt et afkastkrav mellem 3,79 % og 12,72 % (2022: 5,04 % og 15,00 %). En stigning i afkastkravet medfører et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger medfører en stigning i ejendommens dagsværdi.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

21 Grunde og bygninger (fortsat)

Domicilejendomme omvurderet værdi ultimo jf. ovenstående	429.217	395.468	46.258	46.654
Domicilejendomme, leasingaktiver	22.552	30.573	104.556	126.264
Domicilejendomme i alt, jf. balancen	451.769	426.041	150.814	172.918

Sparekassen har indgået aftale om køb af domicilejendom i Carlsbergbyen for 285 mio. kr. Ejendommen forventes overtaget af sparekassen i første halvår af 2025.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

22 Øvrige materielle aktiver

Samlet anskaffelsessum primo	115.554	126.908	109.045	120.399
Tilgang	15.941	9.261	15.941	9.261
Afgang	9.951	20.615	9.402	20.615
Samlet anskaffelsessum ultimo	121.544	115.554	115.584	109.045
Af- og nedskrivninger primo	96.626	106.533	90.117	100.024
Årets af- og nedskrivninger	12.578	10.708	12.578	10.708
Tilbageførte af- og nedskrivninger	9.951	20.615	9.402	20.615
Af- og nedskrivninger ultimo	99.253	96.626	93.293	90.117
Regnskabsmæssig værdi	22.291	18.928	22.291	18.928
Øvrige materielle aktiver, leasingaktiver	4.282	3.709	4.282	3.709
Øvrige materielle aktiver i alt, jf. balancen	26.573	22.637	26.573	22.637

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
23 Leasingaktiver og -forpligtelser					
Koncernen som leasingtager					
Leasingaktiver					
Domicilejendomme	22.552	30.573	104.556	126.264	
Biler	2.475	1.885	2.475	1.885	
Øvrige materielle aktiver	1.807	1.824	1.807	1.824	
I alt, ultimo perioden	26.834	34.282	108.838	129.973	
Afskrivninger leasingaktiver					
Domicilejendomme	30.857	27.908	108.687	83.249	
Biler	1.979	3.026	1.979	3.026	
Øvrige materielle aktiver	1.178	1.141	1.178	1.141	
Afskrivninger i alt	34.014	32.075	111.844	87.416	
Periodens tilgang leasingaktiver					
Domicilejendomme	1.569	2.412	5.697	11.115	
Biler	2.510	1.015	2.510	1.015	
Øvrige materielle aktiver	1.159	664	1.159	664	
Periodens tilgang i alt	5.238	4.091	9.366	12.794	
Udgående pengestrømme for leasing					
Under 1 år	10.230	10.307	34.615	32.276	
Fra 1 til 2 år	9.088	9.183	33.473	31.152	
Fra 2 til 3 år	8.063	8.176	32.448	30.145	
Fra 3 til 4 år	1.292	7.960	9.012	29.929	
Fra 4 til 5 år	153	864	7.618	8.630	
Over 5 år	0	0	0	7.355	
Udgående pengestrømme i alt	28.826	36.489	117.166	139.486	

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
23 Leasingaktiver og -forpligtelser (fortsat)					
Leasingforpligtelser, kortfristede					
Domicilejendomme	7.565	7.891	31.730	29.664	
Biler	1.471	1.262	1.471	1.262	
Øvrige materielle aktiver	1.101	1.076	1.101	1.076	
I alt	10.137	10.229	34.302	32.002	
Leasingforpligtelser, langfristede					
Domicilejendomme	15.961	23.575	76.930	100.093	
Biler	1.105	673	1.105	673	
Øvrige materielle aktiver	706	748	706	748	
I alt	17.772	24.996	78.741	101.514	
Leasingforpligtelser i alt, ultimo perioden	27.909	35.225	113.043	133.516	
Renteomkostninger på leasingforpligtelser i alt	598	720	2.459	2.647	
Samlede pengestrømme fra leasingkontrakter i alt	10.584	11.049	34.549	31.552	

Der er ikke væsentlige forlængelses-/opsigelsesoptioner på leasingkontrakter på biler, samt øvrige materielle aktiver.

Leasingkontrakter for domicilejendomme er generelt uopsigelige i en periode på op til et år fra indgåelsestidspunktet, hvorefter de typisk kan opsiges af Sparekassen med en varsel på 3-6 måneder. Sparekassen har dermed en ubetinget ret til forlængelse af leasingperioden, i princippet uendeligt. Leasingforpligtelserne for domicilejendomme er baseret på ledelsens bedste skøn over den rimeligt sikre leasingperiode. Ved vurdering af rimeligt sikre leasingperioder indgår bl.a. sparekassens 4 årige strategiplan.

Under øvrige materielle aktiver indgår leasingaftaler på aktiver med lav værdi. Sparekassen har ingen kortfristede leasing aftaler.

Koncerninterne leasingaftaler

Da den indregnede værdi af leasingaktivet og -forpligtelsen nedbringes i forskellig takt ved en lineær afskrivning af aktivet og en ikke-lineær nedbringelse af forpligtelsen som følge af amortiseringen, vil det give en forskel i resultat og egenkapital i moderselskab og koncern. Forskellen vil over leasingaftalens løbetid gå i nul. Sparekassen foretager eliminering med henblik at imødegå denne forskel. Da disse aftaler elimineres i koncernregnskabet, har det alene effekt for moderselskabet.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

23 Leasingaktiver og -forpligtelser (fortsat)

Koncernen som leasinggiver

Koncernen fungerer bl.a. som leasinggiver inden for områderne erhvervsleasing og vendorleasing med særlig vægt på transport-, landbrugs-, industri- og entreprenørvirksomheder. Der tilbydes finansielle leasingaftaler.

Finansielle leasingkontrakter

Primo	1.016.363	932.586	0	0
Tilgang	510.194	247.584	0	0
Afgang	412.156	163.807	0	0
Ultimo	1.114.401	1.016.363	0	0

Fordelt efter restløbetid

Op til 1 år	284.054	261.069	0	0
Over 1 år til og med 5 år	733.902	672.499	0	0
Over 5 år	96.445	82.795	0	0
I alt	1.114.401	1.016.363	0	0

Bruttoinvesteringer

Op til 1 år	345.313	302.044	0	0
Fra 1 til 2 år	302.751	269.316	0	0
Fra 2 til 3 år	246.538	216.927	0	0
Fra 3 til 4 år	181.688	156.164	0	0
Fra 4 til 5 år	110.993	100.899	0	0
Over 5 år	106.030	88.548	0	0
I alt	1.293.313	1.133.898	0	0

Ikke-indtjente finansieringsindtægter	178.912	117.535	0	0
---------------------------------------	---------	---------	---	---

Renter af finansiell leasing	74.096	41.160	0	0
------------------------------	--------	--------	---	---

Avance ved salg af leasing aktiver	3.356	2.973	0	0
------------------------------------	-------	-------	---	---

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

24 Udskudte skatteaktiver/-passiver

Udskudt skat primo	55.272	116.198	2.045	106.232
Ændring i udskudt skat for året	-58.560	-63.461	-17.859	-104.187
Regulering udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	2.535	0	0
Udskudt skat ultimo, netto	-3.288	55.272	-15.815	2.045
Udskudte skatteaktiver	0	55.272	0	2.045
Udskudte skattepassiver	-3.288	0	-15.815	0
Udskudt skat ultimo, netto	-3.288	55.272	-15.815	2.045

Udskudte skatteaktiver er delvist nedskrevet, da det er vanskeligt at dokumentere med tilstrækkelig sikkerhed, at disse kan udnyttes fuldt ud inden for en overskuelig periode. Der er ingen tidsmæssig begrænsning for senere udnyttelse af det nedskrevne aktiv.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Udskudt skat primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst	Udskudt skat ultimo
------	-------------------	--------------------------	----------------------------------	---	---------------------------

24 Udskudte skatteaktiver/-passiver (fortsat)

Ændringer i udskudt skat

Koncernen 2023

Immaterielle aktiver	-22.480	-1.220	0	-23.700
Maskiner/inventar	62.826	115	0	62.941
Ejendomme	-3.073	-457	3	-3.527
Obligationer til markedsværdi	-64.107	48.139	0	-15.968
Udlån, leasingaftaler	2.158	0	0	2.158
Øvrige	12.085	2.960	0	15.045
Skattemæssigt underskud	109.234	-108.101	0	1.133
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	-41.370	0	0	-41.370
I alt	55.272	-58.564	3	-3.288

Koncernen 2022

Immaterielle aktiver	-20.054	-2.426	0	-22.480
Maskiner/inventar	383	62.443	0	62.826
Ejendomme	-2.932	-145	4	-3.073
Obligationer til markedsværdi	0	-64.107	0	-64.107
Udlån, leasingaftaler	1.583	575	0	2.158
Øvrige	11.374	711	0	12.085
Skattemæssigt underskud	169.749	-60.515	0	109.234
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	-43.905	2.535	0	-41.370
I alt	116.198	-60.929	4	55.272

Note	Beløb i 1.000 kr.	Udskudt skat primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst	Udskudt skat ultimo
------	-------------------	--------------------------	----------------------------------	---	---------------------------

24 Udskudte skatteaktiver/-passiver (fortsat)

Ændringer i udskudt skat

Sparekassen (moderselskabet) 2023

Immaterielle aktiver	-22.480	-1.220	0	-23.700
Øvrige immaterielle, kundelister	0	0	0	0
Maskiner/inventar	4.364	116	0	4.480
Ejendomme	-33	2	3	-28
Obligationer til markedsværdi	-64.107	48.139	0	-15.968
Øvrige	16.437	2.965	0	19.401
Skattemæssigt underskud	67.864	-67.864	0	0
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	0	0	0
I alt	2.045	-17.862	3	-15.815

Sparekassen (moderselskabet) 2022

Immaterielle aktiver	-20.054	-2.426	0	-22.480
Øvrige immaterielle, kundelister	0	0	0	0
Maskiner/inventar	1.172	3.192	0	4.364
Ejendomme	-32	-5	4	-33
Obligationer til markedsværdi	0	-64.107	0	-64.107
Øvrige	15.429	1.008	0	16.437
Skattemæssigt underskud	109.717	-41.853	0	67.864
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	0	0	0
I alt	106.232	-104.191	4	2.045

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
25 Andre aktiver					
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	24.519	20.025	24.519	20.025	
Forskellige debitorer	56.416	46.190	7.971	408	
Tilgodehavende gebyrer og provision	97.719	96.349	97.719	96.349	
Tilgodehavende renter og provision	71.310	71.374	71.212	71.317	
Øvrige aktiver	84.748	81.931	79.576	76.410	
I alt	334.712	315.869	280.997	264.509	
Beløb der forventes genindvundet/afregnet inden for 12 måneder	276.184	260.563	222.469	209.203	
Beløb der forventes genindvundet/afregnet efter 12 måneder	58.528	55.306	58.528	55.306	

26 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	1.605	0	1.605	0
Gæld til kreditinstitutter	2.005.234	1.384.156	2.004.531	1.383.426
I alt	2.006.839	1.384.156	2.006.136	1.383.426
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordringsgæld	488.152	471.356	488.152	471.356
Til og med 3 måneder	1.517.990	912.075	1.517.984	912.069
Over 3 måneder og til og med 1 år	50	59	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	149	217	0	0
Over 5 år	498	448	0	0
I alt	2.006.839	1.384.156	2.006.136	1.383.426
Heraf udgør repoforretninger	1.517.985	912.069	1.517.985	912.069

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
27 Indlån og anden gæld					
På anfordring	19.882.016	19.647.133	19.931.169	19.624.696	
Med opsigelsesvarsel	39.344	0	0	0	
Tidsindskud	467.107	0	467.107	0	
Særlige indlånsformer	1.010.946	1.025.575	1.010.946	1.025.575	
I alt	21.399.413	20.672.709	21.409.222	20.650.272	
Anfordringsgæld	19.901.761	19.665.845	19.950.914	19.643.408	
Indlån med opsigelsesvarsel:			0		
Til og med 3 måneder	444.053	118.751	444.053	118.751	
Over 3 måneder og til og med 1 år	184.143	30.582	178.332	30.582	
Over 1 år og til og med 5 år	192.561	170.687	165.894	170.687	
Over 5 år	676.895	686.843	670.029	686.843	
I alt	21.399.413	20.672.709	21.409.222	20.650.272	

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

28 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Ikke-foranstillet seniorgæld	0	0	0	0	
Foranstillet senior gæld	612.395	378.484	612.395	378.484	
I alt	612.395	378.484	612.395	378.484	
Fordelt efter restløbetid:					
Anfordringsgæld	0	0	0	0	
Til og med 3 måneder	0	0	0	0	
Over 3 måneder og til og med 1 år	199.664	0	199.664	0	
Over 1 år og til og med 5 år	412.731	378.484	412.731	378.484	
Over 5 år	0	0	0	0	
I alt	612.395	378.484	612.395	378.484	

29 Andre passiver

Forskellige kreditorer	211.255	212.215	185.770	197.024
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	25.948	18.559	25.948	18.559
Leasingforpligtelser	27.909	35.225	113.043	133.516
Skyldige renter og provision	19.986	13.455	19.963	13.430
Øvrige passiver ¹	225.614	109.910	220.066	106.176
I alt	510.712	389.364	564.790	468.705
Beløb der forventes afregnet inden for 12 måneder	512.541	367.316	481.485	348.366
Beløb der forventes afregnet efter 12 måneder	-1.829	22.048	83.305	120.339

¹ Herunder hensættelser til feriepenge, omsorgsdage mv.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

30 Hensatte forpligtelser

Hensættelser til udskudt skat	3.288	0	15.815	0	
Hensættelser til tab på garantier mv.	58.463	73.609	58.463	73.609	
Andre hensatte forpligtelser	14.310	18.153	14.310	18.153	
I alt	76.061	91.762	88.588	91.762	
Hensættelser til tab på garantier					
Primo	73.609	77.290	73.609	77.290	
Nye hensættelser (netto)	-10.374	-231	-10.374	-231	
Andre bevægelser	0	0	0	0	
Endeligt tabt	4.773	3.450	4.773	3.450	
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	58.463	73.609	58.463	73.609	
Fordelt efter restløbetid					
Under 1 år	10.398	7.270	10.398	7.270	
Over 1 år og til og med 5 år	25.698	25.774	25.698	25.774	
Over 5 år	22.366	40.565	22.366	40.565	
I alt	58.463	73.609	58.463	73.609	

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)			
		Koncernen			
		2023	2022	2023	2022
30 Hensatte forpligtelser (fortsat)					
Hensættelser til tab på lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer					
Primo		17.893	20.994	17.893	20.994
Nye hensættelser (netto)		-3.583	-3.101	-3.583	-3.101
Andre bevægelser		0	0	0	0
Endeligt tabt		0	0	0	0
Hensættelser til tab på lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer, ultimo		14.310	17.893	14.310	17.893
Fordelt efter restløbetid					
Under 1 år		14.310	17.893	14.310	17.893
Over 1 år og til og med 5 år		0	0	0	0
Over 5 år		0	0	0	0
I alt		14.310	17.893	14.310	17.893
Andre hensatte forpligtelser					
Primo		260	260	260	260
Nye hensættelser (netto)		-260	0	-260	0
Andre bevægelser		0	0	0	0
Endeligt tabt		0	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser, ultimo		0	260	0	260
Fordelt efter restløbetid					
Under 1 år		0	260	0	260
Over 1 år og til og med 5 år		0	0	0	0
Over 5 år		0	0	0	0
I alt		0	260	0	260

Der er stor usikkerhed omkring forfaldstidspunktet for hensatte forpligtelser.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	Sparekassen (koncernen/moderselskabet)	
			2023	2022
31 Efterstillede kapitalindskud				
Supplerende kapital				
Var. rente, forfald jun. 2028, kan førtidsindfries i 2023. Renten fra 2023 til 2028 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,11 % med halvårlig tilpasning	4,50 % ¹⁾	0	130.000	
Var. rente, forfald nov. 2028, kan førtidsindfries i 2023. Renten fra 2023 til 2028 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,24 % med halvårlig tilpasning	4,75 % ¹⁾	0	41.000	
Var. rente, forfald juni 2029, kan førtidsindfries i 2024. Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,64 % med halvårlig tilpasning	4,50 % ¹⁾	150.000	150.000	
Var. rente, forfald dec. 2029, kan førtidsindfries i 2024. Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,51 % med halvårlig tilpasning	4,45 % ¹⁾	152.000	152.000	
Var. rente, forfald aug. 2032, kan førtidsindfries i 2027. Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,10 % med halvårlig tilpasning	7,14 %	100.000	100.000	
Var. rente, forfald sept. 2033, kan førtidsindfries i 2028. Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,80 % med halvårlig tilpasning	7,99 %	155.000	0	
Supplerende kapital i alt			557.000	573.000
Hybrid kapital i alt			0	0
Efterstillet kapital i alt			557.000	573.000
Omkostninger ved etablering, udgiftsføres over den forventede løbetid			1.615	1.753
Efterstillet kapital i alt, jf. balancen			555.385	571.247

¹⁾ Fast rente i de første 5 år.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	Sparekassen (koncernen/moderselskabet)	
			2023	2022
31 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)				
Hybrid kapital reklassificeret til egenkapital				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2023. Renten fra 2023 vil være 6 mdr. CIBOR + 6,11 % med halvårlig tilpasning	6,50 % ¹⁾	0	280.000	
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2023. Renten fra 2023 vil være 6 mdr. CIBOR + 5,74 % med halvårlig tilpasning	6,25 % ¹⁾	0	41.000	
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028. Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,50 % med halvårlig tilpasning	10,69 %	175.000	175.000	
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028. Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,75 % med halvårlig tilpasning	10,88 %	230.000	0	
Hybrid kapital i alt, reklassificeret til egenkapital			405.000	496.000
Efterstillede kapitalindskud som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget			960.385	1.067.247

¹⁾ Fast rente i de første 5 år.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
31 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)					
Renter mv. på efterstillet kapital					
Renter (ekskl. renter til reklassificeret hybrid kernekapital, der indregnes som egenkapital)		28.468	28.464	28.468	28.464
Ekstraordinære afdrag / indfrielse / konverteringer		492.000	155.000	492.000	155.000
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kapitalindskud		2.500	875	2.500	875
Omkostninger ved indfrielse af efterstillet kapitalindskud		0	0	0	0

Sparekassens kapitaludstedelser kan anvendes til dækning af kapitalkravene efter ORR/CRD IV regelsættet. Kapital, der ikke anvendes til dækning af kapitalkravene i ORR/CRD IV, kan for hovedparten af sparekassens udstedelser anvendes til at opfylde kapitalbehovstillægget under 8+ modellen.

Efterstillede kapitalindskud måles ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte stiftelsesomkostninger m.v. Efter første indregning sker måling til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes under renteudgifter over de efterstillede kapitalindskuds forventede løbetid.

Ved opgørelsen af kapitalgrundlaget indregnes efterstillede kapitalindskud med 960.385 t.kr. mod 1.067.247 t.kr. i 2022.

Sparekassen har i 2023 indfriet supplerende kapital for 171.000 t.kr. (2022: 100.000 t.kr.), samt hybrid kapital for 321.000 t.kr. (2022: 55.000 t.kr.).

I 2023 har sparekassen hjemtaget for 155.000 t.kr. supplerende kapital og 230.000 tkr. hybrid kapital. Omkostningerne relateret til hjemtagelsen af den supplerende kapital udgjorde 775 t.kr. Beløbet udgiftsføres over lånets løbetid. Omkostningen relateret til hjemtagelsen af den hybride kapital udgjorde 1.725 t.kr. Beløbet er ført direkte på egenkapitalen, hvor den hybride kapital også indregnes.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Antal stk.		Nominel værdi (t.kr.)	
		2023	2022	2023	2022
32 Aktiekapital					
Aktiekapital Sparekassen Sjælland-Fyn A/S		17.374.973	17.374.973	173.750	173.750
I alt		17.374.973	17.374.973	173.750	173.750
				Nominel værdi (t.kr.)	Andel %
Egne aktier					
Egne aktier 1.1.2022			164.796	1.648	0,9
Køb			158.702	1.587	0,9
Salg			251.939	2.519	1,5
Egne aktier 31.12.2022			71.559	716	0,4
Køb			323.397	3.234	1,9
Salg			49.171	492	0,3
Egne aktier 31.12.2023			345.785	3.458	2,0

Samlet købssum 63.578 t.kr. (2022: 28.697 t.kr.)

Samlet salgssum 9.202 t.kr. (2022: 49.640 t.kr.)

Aktiekapitalen består af 17.374.973 stk. aktier a nominelt 10 kr. Aktierne er fuldt indbetalte. Aktierne er ikke opdelt i klasser og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne. Sparekassen har en beholdning af egne aktier på 345.785 stk. (2022: 71.559 stk.), hvilket svarer til 2,0 % af aktiekapitalen (2022: 0,4 %).

Aktierne er erhvervet som led i almindelig handel.

Sparekassen har vedtaget særlige regler for udøvelse af stemmeret på sparekassens aktier. Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 10 giver 1 stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 7,5 % af den samlede aktiekapital.

Sparekassen har bemyndigelse fra generalforsamlingen til at erhverve egne aktier for op til 3 % af aktiekapitalen. Sparekassen har tilladelse fra Finanstilsynet til at erhverve egne aktier for op til 12 mio. kr. i markedsværdi, indtil 1. marts 2024.

Sparekassens har besluttet at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på i alt kr. 100 mio., dog maksimalt 500.000 aktier, med det formål at annullere disse på en senere generalforsamling. Aktietilbagekøbsprogrammet afvikles med baggrund i den bemyndigelse, som sparekassen fik på den ordinære generalforsamling 9. marts 2023, til at lade sparekassen erhverve egne aktier. Programmet vil være afsluttet senest 8. februar 2024.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022
32 Aktiekapital (fortsat)			
Årets resultat pr. aktie			
Moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S aktionærers resultat		504.989	345.651
Gennemsnitligt antal aktier (stk.)		17.374.973	17.374.973
Gennemsnitligt antal egne aktier		208.672	118.178
Gennemsnitligt antal aktier i omløb		17.166.301	17.256.796
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt		0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet)		17.166.301	17.256.796
Årets resultat pr. aktie (kr.)		29,4	20,0
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)		29,4	20,0

Noter

Note

33 Aktionærforhold

Sparekassen Sjælland-Fyn har pr. 31. december registreret følgende aktionærer med ejerandele mellem 5 - 9,99 % af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

2023

Sydbank A/S, Aabenraa

AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København

Købstædernes Forsikring, Gensidig, København

Jyske Bank A/S, Silkeborg

Nykredit Realkredit A/S

2022

Sydbank A/S, Aabenraa

AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København

Købstædernes Forsikring, Gensidig, København

Jyske Bank A/S, Silkeborg

Nykredit Realkredit A/S

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
34 Eventualforpligtelser					
Eventualforpligtelser					
Finansgarantier		125.824	265.209	184.824	310.409
Tabsgarantier for realkreditudlån		2.107.781	2.399.544	2.107.781	2.399.544
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		10.179	15.177	10.179	15.177
Øvrige eventualforpligtelser		2.754.829	2.933.451	2.754.829	2.933.451
I alt		4.998.613	5.613.381	5.057.613	5.658.581

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier og andre eventualforpligtelser, herunder forpligtelse over for Indskydergarantifonden (Garantiformuen).

Sparekassens medlemskab af datacentralen Bankdata medfører, at sparekassen ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Sparekassen er, ligesom andre danske pengeinstitutter, omfattet af indskydergarantifonden og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække indlånernes indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i pengeinstitutter under afvikling eller konkurs.

Moderselskabet indgår i en dansk sambeskatning med datterselskaberne. Sparekassen hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Sparekassen Sjælland-Fyn A/S indgår med Investeringsselskabet Sjælland-Fyn A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

Totalkredit-lån formidlet af koncernen fra 2007 er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Sparekassen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på sparekassens finansielle stilling.

Udover sædvanlige ansættelseskontrakter med sparekassens medarbejdere har sparekassen ikke andre væsentlige forpligtende aftaler. Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er og kan sparekassen være part i forskellige retssager og tvister. Sparekassen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og de nødvendige hensættelser bogføres under hensættelser til forpligtelser.

Der vurderes ikke at være øvrige eventualforpligtelser, der ikke i relevant omfang er indregnet i balancen.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
35 Aktiver stillet som sikkerhed					
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	1.189.615	1.177.409	1.189.615	1.177.409	
Kontantindskud deponeret hos kreditinstitutter, CSA aftaler	3.807	3.806	3.807	3.806	
Tabstramme overfor Vækstfonden	261	257	261	257	
Aktiver stillet som sikkerhed i alt	1.193.683	1.181.472	1.193.683	1.181.472	

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

I forbindelse med repoforretninger har sparekassen stadig risikoen på værdipapirerne. Værdipapirerne forbliver i balancen, og det modtagne vederlag indregnes som gæld til kreditinstitutter. Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer. Bogført værdi af repoforretningerne fremgår af note 26.

Aktiver solgt som led i repoforretninger

Obligationer til dagsværdi	1.518.401	905.728	1.518.401	905.728
Dagsværdi repoforretninger	1.517.985	912.069	1.517.985	912.069
Nettoposition	-416	6.341	-416	6.341

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
36 Kapitalforhold					
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital	4.015.686	3.621.079	4.015.686	3.621.079	
Ikke udnyttet handelsramme aktietilbagekøb	-49.492	0	-49.492	0	
Ikke udnyttet handelsramme egne aktier	-3.736	-1.006	-3.736	-1.006	
Udbytte mv., foreslået	-149.306	-104.250	-149.306	-104.250	
Immaterielle aktiver	-91.154	-91.154	-91.154	-91.154	
Udskudt skat på immaterielle aktiver	23.700	23.700	23.700	23.700	
Udskudt skatteaktiv, afhængig af fremtidig rentabilitet	0	-67.864	0	-67.864	
Fradrag kapitalinstrumenter	-459.425	-360.312	-459.528	-360.419	
Fradrag for nødlidende eksponeringer	-16.068	-15.205	-16.068	-15.205	
Tillæg overgangsordning IFRS 9	57.392	115.994	57.392	115.994	
Andre tillæg/fradrag	-20.639	-11.699	-21.171	-12.233	
Egentlig kernekapital	3.306.958	3.109.283	3.306.323	3.108.642	
Hybrid kernekapital	405.000	496.000	405.000	496.000	
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	3.711.958	3.605.283	3.711.323	3.604.642	
Supplerende kapital	555.385	571.247	555.385	571.247	
Fradrag kapitalinstrumenter	-23.706	-43.500	-23.709	-43.500	
Kapitalgrundlag	4.243.637	4.133.030	4.242.999	4.132.389	
Risikoeksponeringer					
Kreditrisiko	14.449.967	13.844.963	14.500.965	13.863.941	
Markedsrisiko	321.336	387.135	321.334	387.133	
Operationel risiko	2.333.473	2.211.099	2.297.626	2.181.118	
Risikoeksponeringer i alt	17.104.776	16.443.197	17.119.925	16.432.192	
Kapitalprocent	24,8	25,1	24,8	25,1	
Kernekapitalprocent	21,7	21,9	21,7	21,9	
Egentlig kernekapitalprocent	19,3	18,9	19,3	18,9	
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	1.368.382	1.315.456	1.369.594	1.314.575	

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

36 Kapitalforhold (fortsat)

Sparekassen anvender overgangsordningen i forbindelse med implementeringen af IFRS 9 regnskabsstandard. Overgangsordningen tillader sparekassen at indfase den negative afledte effekt af IFRS 9, over en periode på 5 år i kapitalgrundlaget. Som reaktion på covid-19 pandemien er opgørelsen af den dynamiske del af overgangsordningen genstartet i 2020 med en ny 5 årig indfasningsperiode.

Kapitalposter opgjort ekskl. overgangsordning

Egentlig kernekapital	3.249.566	2.993.289	3.248.931	2.992.648
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	3.654.566	3.489.289	3.653.931	3.488.648
Kapitalgrundlag	4.186.245	4.017.036	4.185.607	4.016.395
Risikoeksponeringer i alt	17.081.389	16.354.712	17.096.538	16.343.708
Kapitalprocent	24,5	24,6	24,5	24,6
Kernekapitalprocent	21,4	21,3	21,4	21,3
Egentlig kernekapitalprocent	19,0	18,3	19,0	18,3

Kapitalprocenten er opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter og visse kreditinstitutter. Sparekassen følger de danske regler for gradvis indfasning af kravene i kapitalkravsforordningen og direktivet (CRR/CRD IV).

Kapitaldækningsreglerne kræver en minimumskapital på 8 % af de opgjorte risici tillagt et eventuelt individuelt kapitalbehov. Opgørelsen af det individuelle kapitalbehov fremgår af sparekassens risikoreport, der offentliggøres i sammenhæng med årsrapporten på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/regnskab. Risikoreporten og opgørelsen af det individuelle solvensbehov er ikke revideret.

Kapitalgrundlaget udgøres af kernekapitalen (egenkapital og hybrid kapital) og supplerende kapital. Den efterstillede kapital kan under visse forudsætninger medregnes til kapitalgrundlaget. Den efterstillede kapital fremgår af note 31.

Det er sparekassens strategi løbende at have en komfortabel kapitaloverdækning for at sikre sparekassens handlefrihed til at kunne følge forretningsmæssige og strategiske prioriteringer og ønsker, og holde kontinuitet i det vi gør. Samtidig arbejder sparekassen løbende på at nedbringe såvel risiko som kapitalbelastning maksimalt på ikke-kerneaktiviteter. Sparekassen vurderer at kapitaloverdækningen er tilfredsstillende.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

37 Nærtstående parter

Størrelsen af lån, pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer.

Direktion					
Lån og garantier	2.106	7.356	2.106	7.356	
Rentesatsen for udlån	6,70 % - 10,60 %	3,75 % - 9,75 %	6,70 % - 10,60 %	3,75 % - 9,75 %	
Bestyrelse					
Lån og garantier	35.863	30.070	35.863	30.070	
Rentesatsen for udlån	3,55 % - 7,20 %	2,55 % - 5,95 %	3,55 % - 7,20 %	2,55 % - 5,95 %	

Lån til medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ydes på sparekassens generelle personalevilkår. Lån til øvrige bestyrelsesmedlemmer ydes på markedsvilkår.

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter.

Direktion	0	0
Bestyrelse	11.399	7.035

Transaktionerne omfatter håndværksmæssig assistance fra HM Gruppen A/S, hvor bestyrelsesformand Jakob N. Andersson er bestyrelsesmedlem og økonomidirektør. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Associerede og fællesledede virksomheder		Tilknyttede virksomheder	
		2023	2022	2023	2022

37 Nærtstående parter (fortsat)

Mellemværender og transaktioner med:

Udlån og andre tilgodehavender	237.859	92.817	1.254.723	1.064.946
Indlån og anden gæld	34.534	18.633	49.153	17.219
Nettorenteindtægter	8.129	2.129	49.991	19.534
Gebyr- og provisionsindtægter	77	41	5.786	3.667
Husleje	0	0	24.190	21.192
Administrationsvederlag, indtægt	0	0	2.388	2.200
Garantier	17.084	6.045	59.000	45.200
Kapitalandele / udbytte			5.111	5.317

Sparekassen er pengeinstitutforbindelse for tilknyttede virksomheder. Transaktioner omfatter primært rentebetaling og afregning af husleje. Alle transaktioner med de nævnte selskaber er foretaget på markedsvilkår.

Der er ikke nogen nærtstående parter, som er kreditforringede (stadie 3).

Note	2023	2022	Ændring stk.
------	------	------	--------------

38 Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier ultimo året

Bestyrelsen

Jakob Nørrekjær Andersson, formand	18.835	18.835	0
Erik Larsen, næstformand	6.192	6.192	0
Per Olsen	6.542	5.999	543
Otto Spliid	6.051	5.405	646
Helle Lindhof Bjørnøe	3.188	3.456	-268
Per Sønderup (indtrådt i bestyrelsen i 2023)	2.000	0	2.000
Torben Dalby Larsen	1.854	1.554	300
Mads Wallin	1.792	1.151	641
Liselotte Munk Poulsen (indtrådt i bestyrelsen i 2023)	63	0	63

Direktion

Lars Petersson	35.344	35.344	0
Lars Bolding	17.000	17.000	0
Jan Kolbye Jensen	10.646	10.646	0

Opgjort inklusive nærtstående. Sparekassen har ikke udstedt aktieoptioner, warrants eller konvertible obligationer til hverken bestyrelsen eller direktionen.

Noter

Koncernen og Sparekassen (moderselskabet) 2023

Note	Beløb i 1.000 kr.	Nominel værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
39 Afledte finansielle instrumenter					
Valutakontrakter					
Termin, køb	282	1	1	0	
Termin, salg	55.547	79	1.118	1.039	
Valutaswaps	97.306	238	2.573	2.335	
Uafviklede spotforretninger, køb	478	2	2	0	
Uafviklede spotforretninger, salg	558	-2	2	4	
Rentekontrakter					
Termin, køb	191.895	2.534	2.535	1	
Termin, salg	433.540	-3.196	921	4.117	
Renteswaps	690.694	-308	15.748	16.056	
Uafviklede spotforretninger certifikater, køb	71.505	325	342	17	
Uafviklede spotforretninger certifikater, salg	115.801	-1.103	196	1.299	
Aktiekontrakter					
Termin, køb	0	0	0	0	
Termin, salg	0	0	0	0	
Uafviklede spotforretninger, køb	4.275	841	961	120	
Uafviklede spotforretninger, salg	4.275	-840	120	960	
Andre afledte kontrakter					
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	
Optioner, udstedte	0	0	0	0	
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.666.156	-1.429	24.519	25.948	

Koncernen og Sparekassen (moderselskabet) 2022

Note	Beløb i 1.000 kr.	Nominel værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
39 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)					
Valutakontrakter					
Termin, køb	1.359	41	41	0	
Termin, salg	21.624	-33	284	317	
Valutaswaps	1.664	0	59	59	
Uafviklede spotforretninger, køb	460	2	2	0	
Uafviklede spotforretninger, salg	2.551	-1	10	11	
Rentekontrakter					
Termin, køb	340.586	100	2.259	2.159	
Termin, salg	349.622	1.255	2.921	1.666	
Renteswaps	216.333	181	4.352	4.170	
Uafviklede spotforretninger certifikater, køb	124.138	-2	388	390	
Uafviklede spotforretninger certifikater, salg	126.131	258	556	298	
Aktiekontrakter					
Termin, køb	3	6	6	0	
Termin, salg	3	-5	0	5	
Uafviklede spotforretninger, køb	241.791	200	8.088	7.888	
Uafviklede spotforretninger, salg	36.496	-538	1.061	1.598	
Andre afledte kontrakter					
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	
Optioner, udstedte	0	0	0	0	
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.462.762	1.466	20.025	18.559	

2023

2022

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb, koncernen

Andre aktiver	24.519	20.025
Andre passiver	25.948	18.559

Noter

Koncernen og Sparekassen (moderselskabet) 2023, Netto markedsværdi

Note	Beløb i 1.000 kr.	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
39 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)						
Valutakontrakter						
Termin, køb		1	0	0	0	41
Termin, salg		37	42	0	0	-33
Valutaswaps		59	179	0	0	0
Uafviklede spotforretninger, køb		2	0	0	0	2
Uafviklede spotforretninger, salg		-2	0	0	0	-1
Rentekontrakter						
Termin, køb		2.468	66	0	0	100
Termin, salg		-2.718	-478	0	0	1.255
Renteswaps		0	0	-308	0	181
Uafviklede spotforretninger certifikater, køb		325	0	0	0	-2
Uafviklede spotforretninger certifikater, salg		-1.103	0	0	0	258
Aktiekontrakter						
Termin, køb		0	0	0	0	6
Termin, salg		0	0	0	0	-5
Uafviklede spotforretninger, køb		841	0	0	0	200
Uafviklede spotforretninger, salg		-840	0	0	0	-538
Andre afledte kontrakter						
Optioner, erhvervede		0	0	0	0	0
Optioner, udstedte		0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter i alt		-930	-191	-308	0	-1.429

Koncernen og Sparekassen (moderselskabet) 2022, Netto markedsværdi

Note	Beløb i 1.000 kr.	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
39 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)						
Valutakontrakter						
Termin, køb		19	22	0	0	41
Termin, salg		-13	-20	0	0	-33
Valutaswaps		0	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger, køb		2	0	0	0	2
Uafviklede spotforretninger, salg		-1	0	0	0	-1
Rentekontrakter						
Termin, køb		-56	156	0	0	100
Termin, salg		1.308	-53	0	0	1.255
Renteswaps		0	0	0	181	181
Uafviklede spotforretninger certifikater, køb		-2	0	0	0	-2
Uafviklede spotforretninger certifikater, salg		258	0	0	0	258
Aktiekontrakter						
Termin, køb		6	0	0	0	6
Termin, salg		-5	0	0	0	-5
Uafviklede spotforretninger, køb		200	0	0	0	200
Uafviklede spotforretninger, salg		-538	0	0	0	-538
Andre afledte kontrakter						
Optioner, erhvervede		0	0	0	0	0
Optioner, udstedte		0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter i alt		1.179	105	0	181	1.466

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
40 Likvider					
Primo					
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender i centralbanker		2.156.355	4.014.591	2.156.355	4.014.591
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		244.043	186.272	232.734	178.888
I alt		2.400.398	4.200.863	2.389.089	4.193.479
Ultimo					
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender i centralbanker		2.799.043	2.156.355	2.799.043	2.156.355
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		331.009	244.043	320.119	232.734
I alt		3.130.052	2.400.398	3.119.162	2.389.089

Likvider omfatter kassebeholdning m.v. og ubelånte tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med oprindelig løbetid under 3 måneder.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	2023			2022		
		Dagsværdi via resultatet	Dagsværdi via anden totalindkomst	Amortiseret kostpris	Dagsværdi via resultatet	Dagsværdi via anden totalindkomst	Amortiseret kostpris
41 Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen							
Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi eller til amortiseret kostpris. Nedenfor er hver regnskabspost angivet med værdiansættelsesmetode.							
Finansielle aktiver							
				2.799.043			2.156.355
				1.833.210			1.155.847
				12.644.816			11.690.084
		316.035	405.935		1.282.303	403.765	
				9.293.870			8.785.452
		816.825	112.851		723.375	88.551	
		2.074.536			1.976.120		
		24.519			20.025		
		3.231.915	518.786	26.570.939	4.001.823	492.316	23.787.738
Finansielle forpligtelser							
				2.006.839			1.384.156
				21.399.413			20.672.709
		2.074.536			1.976.120		
				612.395			378.484
				555.385			571.247
		25.948			18.559		
		2.100.484	0	24.574.032	1.994.679	0	23.006.596

Noter

Note

41 Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked (niveau 1), anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmetoder med observerbare markedsdata (niveau 2) eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare (niveau 3).

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmetoder med observerbare markedsdata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Aktier mv. i niveau 2 og 3 omfatter primært noterede aktier i sektorselskaber.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren.

Sparekassen foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Sparekassen vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige anderledes dagsværdier.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	I alt
------	-------------------	----------------------------	-------------------------------	------------------------------------	-------

41 Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

	31. december 2023			
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	721.970	0	0	721.970
Aktier mv.	154.877	692.766	82.033	929.676
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.054.990	19.546	0	2.074.536
Afledte finansielle instrumenter	0	24.519	0	24.519
Finansielle aktiver i alt	2.931.837	736.831	82.033	3.750.701
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	0	2.074.536	0	2.074.536
Afledte finansielle forpligtelser	0	25.948	0	25.948
Finansielle forpligtelser i alt	0	2.100.484	0	2.100.484
	31. december 2022			
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	1.686.068	0	0	1.686.068
Aktier mv.	128.315	604.543	79.068	811.926
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.958.523	17.597	0	1.976.120
Afledte finansielle instrumenter	0	20.025	0	20.025
Finansielle aktiver i alt	3.772.906	642.165	79.068	4.494.139
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	0	1.976.120	0	1.976.120
Afledte finansielle forpligtelser	0	18.559	0	18.559
Finansielle forpligtelser i alt	0	1.994.679	0	1.994.679

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen	
		2023	2022
41 Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)			
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3			
Regnskabsmæssig værdi primo		79.068	67.997
Kursreguleringer i resultatopgørelsen, under kursreguleringer		1.774	1.081
Køb		2.078	13.632
Salg		887	3.641
Regnskabsmæssig værdi ultimo		82.033	79.068
Urealiserede kursreguleringer		368	5.240
Følsomhedsoplysninger			
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-		8.203	7.907

Sparekassen har ikke oplysninger til at foretage en følsomhedsanalyse af beholdningen af investeringsforeningsbeviser i niveau 3. Investeringsforeningsbeviser udgør 0,0 mio.kr. (2022: 0,0 mio.kr.) af de finansielle instrumenter der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3.

Der er ikke foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt. Hvis et finansielt instruments klassifikation har ændret sig i forhold til regnskabsårets begyndelse, anses ændringen at have fundet sted ved afslutningen af regnskabsperioden.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Primo	Pengestrømme	Periodisering af stiftelsesomk.	Ultimo
Finansieringsaktivitet					
2023					
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		378.484	235.000	-1.089	612.395
Efterstillede kapitalindskud		571.247	-16.000	138	555.385
Hybrid kernekapital		496.000	-91.000		405.000
Samlede passiver knyttet til finansieringsaktivitet		1.445.731	128.000	-951	1.572.780
2022					
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		377.810	0	674	378.484
Efterstillede kapitalindskud		670.072	-100.000	1.175	571.247
Hybrid kernekapital		376.000	120.000	0	496.000
Samlede passiver knyttet til finansieringsaktivitet		1.423.882	20.000	1.849	1.445.731

Sparekassen ønsker at være uafhængig af ekstern funding i form af markedsfinansiering, og lægger i forretningsmodellen vægt på, at indlån finansierer udlån.

Noter

Note

41 Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsf forholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For finansielle instrumenter, hvor der findes en noteret markedspris, anvendes denne pris. Dette er tilfældet for obligationer værdiansat til amortiseret kostpris.
- For en række af koncernens indlån og udlån mv. er renten afhængig af renteutviklingen. Dagsværdien vurderes således i det væsentligste at svare til den regnskabsmæssige værdi.
- Dagsværdien for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at koncernen løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsf forhold. For udlån vurderes de indregnede nedskrivninger at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Forskellen til dagsværdier udgør alene modtagne ej indtægtsførte gebyrer og provisioner.
- Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån.
- For indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.

Note	Beløb i 1.000 kr.	2023		2022	
		Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
41 Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)					
Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris, oplysning om dagsværdier					
Finansielle aktiver					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.799.043	2.799.043	2.156.355	2.156.355
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.833.210	1.833.210	1.155.847	1.155.847
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.644.816	12.700.634	11.690.084	11.744.720
	Obligationer til amortiseret kostpris	9.293.870	9.232.454	8.785.452	8.535.034
	Finansielle aktiver i alt	26.570.939	26.565.341	23.787.738	23.591.956
Finansielle forpligtelser					
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.006.839	2.006.839	1.384.156	1.384.156
	Indlån og anden gæld	21.399.413	21.399.413	20.672.709	20.672.709
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	612.395	612.395	378.484	378.484
	Efterstillede kapitalindskud	555.385	555.385	571.247	571.247
	Finansielle forpligtelser i alt	24.574.032	24.574.032	23.006.596	23.006.596

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Dagsværdi via resultatopgørelsen		Dagsværdi via anden totalindkomst	Amortiseret kostpris		I alt
		Handelsportefølje	Dagsværdi option		Aktiver	Forpligtelser	
41	Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)						
Afkast og klassifikation af finansielle aktiver og forpligtelser - Koncernen 2023							
Afkast							
	Renteindtægter	106.769	0	8.112	945.838	0	1.060.719
	Renteudgifter	0	0	0	0	198.317	198.317
	Nettorenteindtægter	106.769	0	8.112	945.838	-198.317	862.402
	Udbytte af aktier mv.	19.739	0	0	0	0	19.739
	Kursreguleringer	-195.480	301.914	46.086	0	0	152.520
	Afkast i alt	-68.972	301.914	54.198	945.838	-198.317	1.034.661
Finansielle aktiver							
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	0	0	2.799.043	0	2.799.043
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	1.833.210	0	1.833.210
	Udlån til amortiseret kostpris	0	0	0	12.644.816	0	12.644.816
	Obligationer til dagsværdi	316.035	0	405.935	0	0	721.970
	Obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	9.293.870	0	9.293.870
	Aktier mv.	816.825	0	112.851	0	0	929.676
	Afledte finansielle instrumenter	24.519	0	0	0	0	24.519
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.074.536	0	0	0	0	2.074.536
	Finansielle aktiver i alt	3.231.915	0	518.786	26.570.939	0	30.321.640
Finansielle forpligtelser							
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0	2.006.839	2.006.839
	Indlån	0	0	0	0	21.399.413	21.399.413
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	0	612.395	612.395
	Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	555.385	555.385
	Afledte finansielle instrumenter	25.948	0	0	0	0	25.948
	Indlån i puljeordninger	0	2.074.536	0	0	0	2.074.536
	Finansielle forpligtelser i alt	25.948	2.074.536	0	0	24.574.032	26.674.516

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Dagsværdi via resultatopgørelsen		Dagsværdi via anden totalindkomst	Amortiseret kostpris		I alt
		Handelsportefølje	Dagsværdi option		Aktiver	Forpligtelser	
41 Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)							
Afkast og klassifikation af finansielle aktiver og forpligtelser - Koncernen 2022							
Afkast							
	Renteindtægter	90.931	0	6.325	566.495	74.671	738.422
	Renteudgifter	3.327	0	0	11.636	63.917	78.880
	Nettorenteindtægter	87.604	0	6.325	554.859	10.754	659.542
	Udbytte af aktier mv.	26.451	0	0	0	0	26.451
	Kursreguleringer	-356.839	301.914	-63.542	0	0	-118.467
	Afkast i alt	-242.784	301.914	-57.217	554.859	10.754	567.526
Finansielle aktiver							
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	0	0	2.156.355	0	2.156.355
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	1.155.847	0	1.155.847
	Udlån til amortiseret kostpris	0	0	0	11.690.084	0	11.690.084
	Obligationer til dagsværdi	1.282.303	0	403.765	0	0	1.686.068
	Obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	8.785.452	0	8.785.452
	Aktier mv.	723.375	0	88.551	0	0	811.926
	Afledte finansielle instrumenter	20.025	0	0	0	0	20.025
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.976.120	0	0	0	0	1.976.120
	Finansielle aktiver i alt	4.001.823	0	492.316	23.787.738	0	28.281.877
Finansielle forpligtelser							
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0	1.384.156	1.384.156
	Indlån	0	0	0	0	20.672.709	20.672.709
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	0	378.484	378.484
	Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	571.247	571.247
	Afledte finansielle instrumenter	18.559	0	0	0	0	18.559
	Indlån i puljeordninger	0	1.976.120	0	0	0	1.976.120
	Finansielle forpligtelser i alt	18.559	1.976.120	0	0	23.006.596	25.001.275

Noter

Note

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Risikostyring

Sparekassen påtager sig forskellige risici som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed. De væsentligste risikotyper er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Bestyrelsen fastsætter sparekassens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som sparekassen beskæftiger sig med. Direktionen fastsætter rammer for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de daglige forretninger. Målet i den overordnede politik er, at sparekassen med en stærk styring af påtagne risici opnår en indtjening og dermed en egenkapital, der kan sikre den fremtidige drift.

Sparekassen ønsker alene at deltage i finansiering af forretninger, som sparekassen forstår og rådgivningsmæssigt kan gennemskue. Sparekassen ønsker generelt en risikoprofil på porteføljniveau, der ligger i den lavere ende i forhold til sine konkurrenter.

Sparekassen ønsker ikke at medvirke til finansiering af forretninger hvor risikoprofilen er for stor, projekter med spekulation for øje og gearede investeringsforretninger. Sparekassen tager ved kreditgivningen udgangspunkt i en etisk profil.

Sparekassen har udpeget en uafhængig risikoansvarlig, der er ansvarlig for, at risikostyringen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over sparekassens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter sparekassens risikobehæftede aktiver på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcede områder. Den risikoansvarlige refererer og rapporterer til direktionen.

Risikotyperne samt styringen af disse er beskrevet i det følgende.

Kreditrisiko

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af debitorers misligholdelse af betalingsforpligtelser overfor sparekassen.

Kreditpolitik og -styring samt sikkerhed

Sparekassens kreditrisici styres efter politikker og rammer fastlagt af ledelsen. Kreditpolitikken fastlægger bl.a., at der altid skal være en god spredning mellem udlån til privat- og erhvervs-kunder, og inden for disse tillige en god spredning på engagementsstørrelser og brancher. Der sker løbende en tilpasning af kreditpolitikken til de aktuelle forhold. Sparekassen yder långivning til danske privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder geografisk placeret på Sjælland, Fyn og i Hovedstadsområdet. Sparekassens udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher fremgår af note 14.

Note

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Styringen af kreditrisici foretages på enkeltkundeniveau i forbindelse med bevilling og løbende med særlig fokus på de eksponeringer, der vurderes at være risikofyldte. Som grundlag for enhver kreditvurdering indsamles en række oplysninger, der indgår i det samlede beslutningsgrundlag. Det drejer sig bl.a. om økonomi- og regnskabsoplysninger, budgetter, rådighedsbeløb, tilbudte sikkerheder, uddybende kommentarer fra kunderådgiver, tidligere kreditbevillinger m.v.

Som led i handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling m.v. opstår der eksponeringer mod finansielle modparter i form af afviklingsrisiko eller kreditrisiko. Ledelsen bevilger lines på afviklingsrisiko og kreditrisiko mod finansielle modparter, med afsæt i den enkelte modparts risikoprofil. Risici og lines på finansielle modparter følges løbende.

Sparekassens individuelle vurdering af kunden har primært til formål at afgøre, om kunden har den nødvendige gældsserviceringsevne og vilje til at kunne betale sine lån til kreditforeningen, sparekassen og eventuelle andre kreditorer tilbage. På baggrund af denne vurdering tager vi stilling til, om der helt eller delvist skal stilles sikkerhed - eller om lånet kan ydes uden sikkerhed. Sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. I vurderingen spiller vores erfaringer med kunden, vores kendskab til kundens økonomiske forhold og kundens følsomhed over for udefra kommende påvirkninger en afgørende rolle.

Sparekassen søger at reducere risikoen på eksponeringerne ved at få sikkerheder i form af pant i debitorernes aktiver.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution.

Værdien af de modtagne sikkerheder overvåges løbende. Forøges risikoen, vurderes sikkerhederne ekstra kritisk. Værdien vurderes som realisationsprisen med fradrag af eventuelle omkostninger ved en realisering. Sikkerhedsvurderingen af udlejningsejendomme tager udgangspunkt i offentligt tilgængelige oplysninger om afkast på tilsvarende ejendomme.

Erhvervs eksponeringer revurderes som minimum årligt på baggrund af kundens seneste årsregnskab og forventninger til fremtiden set i forhold til konjunkturudviklingen og generelle forhold inden for kundens branche.

Der foretages kvartalsvis en opgørelse af det individuelle solvensbehov pr. eksponering for eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget.

Noter

Note

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Såfremt kundens kreditværdighed forringes, er det væsentligt, at dette identificeres så tidligt som muligt, således at der kan træffes de fornødne foranstaltninger til imødegåelse af eventuelle tab. Der foretages derfor en løbende overvågning af og opfølgning på sparekassens udlånseksponeringer for såvel erhvervs-kunder som privatkunder. De enkelte eksponeringer segmenteres ud fra kreditmæssig bonitet, og svage eksponeringer placeres i særlige kreditsegmenter.

Nedskrivninger

I forbindelse med vurdering af behov for nedskrivning gennemgås alle eksponeringer over 2 % af kapital-grundlaget samt alle øvrige eksponeringer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning.

Nedskrivningsmodellen er baseret på forventede tab ("expected loss"-model) og indebærer, at et finansielt aktiv 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, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet fortsat med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Udlån og garantier mv. fordelt på eksponeringskategorier/stadier fremgår af tabel senere i denne note.

Nødlidende lån

Såfremt den ovennævnte løbende overvågning identificerer en eksponering som svag, indplaceres eksponeringen som tidligere nævnt i et særligt kreditsegment. Der bliver herefter udarbejdet en individuel handlingsplan med henblik på at få eksponeringer på ret kurs. Sparekassen gør meget ud af at få identificeret de pågældende eksponeringer så tidligt som muligt i forløbet. Dels er det så nemmere at hjælpe kunderne på fode igen, og dels kan det begrænse sparekassens eventuelle tab. Målet med handlingsplanen er at få kunderne løftet tilbage til et bedre kreditsegment. Såfremt handlingsplanen af forskellige årsager ikke kan overholdes, og der ikke ses nogen hensigtsmæssig og holdbar løsning på sagen, er næste skridt herefter inkasso. Såfremt fordringen efter gennemførelse af inkassoproceduren viser sig uerholdelig, afskrives eksponeringen.

Afskrevne eksponeringer genoptages, inden der opstår juridisk forældelse med henblik på at konstatere, om skyldneren helt eller delvist har genvundet sin betalingsevne.

Eksponeringer til inkasso administreres af en særskilt enhed i sparekassens hovedsæde.

Note

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Maksimal krediteksponering

Koncernens og sparekassens krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceførte og ikke-balanceførte poster.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022
Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteter					
Balanceførte poster					
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	1.833.210	1.155.847	1.822.320	1.144.538	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.644.816	11.690.084	12.711.681	11.637.530	
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	4.998.613	5.613.381	5.057.613	5.658.581	
Uudnyttede kreditrammer	5.018.466	5.076.056	5.052.743	5.101.110	
Krediteksponering vedr. udlånsaktiviteter	24.495.105	23.535.368	24.644.357	23.541.759	
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter					
Balanceførte poster					
Obligationer til dagsværdi	721.970	1.686.068	721.970	1.686.068	
Obligationer til amortiseret kostpris	9.293.870	8.785.452	9.293.870	8.785.452	
Aktier mv.	929.676	811.926	925.574	808.720	
Positiv værdi af afledte finansielle instrumenter	24.519	20.025	24.519	20.025	
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter	10.970.035	11.303.471	10.965.933	11.300.265	
Samlet krediteksponering	35.465.140	34.838.839	35.610.290	34.842.024	

Risikoen på udlån og garantier m.v. reduceres ved sikkerhedsstillelse i form af pant i fast ejendom og løsøre, værdipapirer samt garantier m.v.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Den følgende tabel viser nominelle sikkerhedsværdier. Det vil sige værdien af nominel pant uden eventuel reduktion. Det kan være relevant at reducere værdien af pantet, hvis den faktiske værdi af et aktiv er utilstrækkelig til at sikre fuld værdi af et pant i tilfælde af realisering. Der kan således være blankoandele i den enkelte eksponering. Sikkerhederne stilles typisk i forbindelse med etablering af låneforhold. I takt med løbende afvikling af det enkelte låneforhold kan der i nogle tilfælde opstå sikkerhedsmæssig overdækning. Omvendt vil der også være eksponeringer, hvor værdien af en eventuel sikkerhed ikke dækker den aktuelle gæld.

Tabellen viser de samlede nominelle sikkerheder. Under tabellen er den faktiske værdi af sikkerhederne oplyst.

Modtagne sikkerheder

Sikkerheder fordelt på type	2023	2022	2023	2022
Pant i fast ejendom	12.533.495	12.984.868	12.459.981	12.891.208
Pant i løsøre mv.	6.207.749	5.655.486	5.465.696	4.985.054
Værdipapirdepoter og bankindestående	305.525	348.751	305.525	348.751
Øvrige sikkerheder	48.072	24.427	48.072	24.427
Sikkerheder i alt	19.094.841	19.013.532	18.279.274	18.249.440
Værdi af sikkerheder	15.046.210	15.211.256	14.230.643	14.447.164

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Koncentrationsrisiko

Eksponeringer med kunder eller grupper af indbyrdes forbundne kunder må efter fradrag for særlig sikre krav ikke overstige 25 % af kapitalgrundlaget i henhold til ORR forordning artikel 395. Koncernen har ikke haft eksponeringer, som overstiger grænserne fastlagt i artikel 395.

Summen af store eksponeringer

Summen af store eksponeringer	67,4	62,9	67,4	62,9
-------------------------------	------	------	------	------

Nøgletallet 'Summen af store eksponeringer' beregnes som summen af sparekassens 20 største eksponeringer i forhold til sparekassens egentlige kernekapital.

Sparekassen har fokus på at undgå risikokoncentration, og minimere risikoen på store enkelteksponeringer. Eksponeringerne er etableret efter en nøje vurdering af, at der foreligger en tilfredsstillende risiko og sikkerhedsstillelse.

Nøgletallet indgår i 'Tilsynsdiamanten' og må ikke overstige 175 %

Noter

Koncernen					
Note	Beløb i 1.000 kr.	Krediteksponering før nedskrivning	Sikkerhed	Blanco	Nedskrivning

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Nedskrevne krediteksponeringer i stadie 3 fordelt på branche

2023

Landbrug	10.943	6.061	4.882	5.623
Finansiering og forsikring	29.190	7.364	21.826	22.092
Fast ejendom	35.379	24.897	10.482	12.199
Erhverv i øvrigt	390.331	248.972	141.359	182.103
Private	149.425	92.801	56.624	70.357
I alt	615.268	380.095	235.173	292.374

Nedskrevne krediteksponeringer fordelt på branche

2022

Landbrug	45.699	19.622	26.077	19.142
Finansiering og forsikring	36.952	17.443	19.509	22.234
Fast ejendom	36.023	25.102	10.921	15.880
Erhverv i øvrigt	332.185	225.502	106.683	148.702
Private	169.897	99.488	70.408	88.989
I alt	620.755	387.157	233.598	294.946

Sparekassen (moderselskabet)					
Note	Beløb i 1.000 kr.	Krediteksponering før nedskrivning	Sikkerhed	Blanco	Nedskrivning

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Nedskrevne krediteksponeringer i stadie 3 fordelt på branche

2023

Landbrug	9.517	4.908	4.609	5.350
Finansiering og forsikring	28.692	7.228	21.464	21.730
Fast ejendom	28.501	20.854	7.647	9.364
Erhverv i øvrigt	375.582	239.087	136.495	177.239
Private	142.514	86.525	55.989	69.722
I alt	584.806	358.602	226.203	283.405

Nedskrevne krediteksponeringer fordelt på branche

2022

Landbrug	44.683	18.807	25.876	18.941
Finansiering og forsikring	36.952	17.443	19.509	22.234
Fast ejendom	33.734	23.666	10.068	15.027
Erhverv i øvrigt	315.905	213.865	102.040	144.059
Private	162.170	92.426	69.743	88.324
I alt	593.443	366.207	227.234	288.584

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Udlån og garantier mv. fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2023

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	47.728	1.119.018	726.868	1.893.614
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	4.238.546	1.563.848	0	5.802.394
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	10.407.274	155.320	0	10.562.594
Udlån og garantier mv. i alt	14.693.548	2.838.186	726.868	18.258.602

Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2023

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	0	123.787	31.613	155.400
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	783.068	376.828	0	1.159.896
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	3.699.878	3.292	0	3.703.170
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer i alt	4.482.946	503.907	31.613	5.018.466

Kategori 1 omfatter kunder, hvor der er stor usikkerhed om den fremtidige økonomi, og om hvorvidt kunden er i stand til at overholde sine betalingsforpligtelser, såfremt der opstår negative uforudsete begivenheder.

Kategori 2 omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af lavere rådighedsbeløb end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Udlån og garantier mv. fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2022

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	335.769	486.365	723.870	1.546.003
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	4.470.195	1.275.837	0	5.746.031
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	10.437.950	194.352	0	10.632.302
Udlån og garantier mv. i alt	15.243.913	1.956.554	723.870	17.924.337

Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2022

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	33.249	60.097	36.562	129.908
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	852.726	287.641	0	1.140.367
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	3.791.467	14.313	0	3.805.781
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer i alt	4.677.442	362.051	36.562	5.076.056

Kategori 1 omfatter kunder, hvor der er stor usikkerhed om den fremtidige økonomi, og om hvorvidt kunden er i stand til at overholde sine betalingsforpligtelser, såfremt der opstår negative uforudsete begivenheder.

Kategori 2 omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af lavere rådighedsbeløb end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)			I alt
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Udlån og garantier mv. fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2023

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	1.220	1.017.108	701.016	1.719.344
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	3.807.636	1.503.738	0	5.311.374
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	11.183.244	152.652	0	11.335.896
Udlån og garantier mv. i alt	14.992.100	2.673.498	701.016	18.366.614

Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2023

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	0	123.787	31.613	155.400
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	783.068	376.828	0	1.159.896
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	3.734.155	3.292	0	3.737.447
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer i alt	4.517.223	503.907	31.613	5.052.743

Kategori 1 omfatter kunder, hvor der er stor usikkerhed om den fremtidige økonomi, og om hvorvidt kunden er i stand til at overholde sine betalingsforpligtelser, såfremt der opstår negative uforudsete begivenheder.

Kategori 2 omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af lavere rådighedsbeløb end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)			I alt
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Udlån og garantier mv. fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2022

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	275.058	431.940	701.831	1.408.829
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	4.031.200	1.225.297	0	5.256.497
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	11.051.027	184.298	0	11.235.325
Udlån og garantier mv. i alt	15.357.285	1.841.535	701.831	17.900.650

Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier

2022

Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	33.249	60.097	36.562	129.908
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	852.726	287.641	0	1.140.367
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	3.816.522	14.313	0	3.830.835
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer i alt	4.702.496	362.051	36.562	5.101.110

Kategori 1 omfatter kunder, hvor der er stor usikkerhed om den fremtidige økonomi, og om hvorvidt kunden er i stand til at overholde sine betalingsforpligtelser, såfremt der opstår negative uforudsete begivenheder.

Kategori 2 omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af lavere rådighedsbeløb end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder.

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Lån med nulstillet rente

Lån med nulstillet rente ¹⁾	82.455	66.551	74.504	61.827
Heraf nedskrevet	54.957	47.891	52.860	45.945
Lån med nulstillet rente, balanceført	27.498	18.660	21.644	15.882

1) Lån med nulstillet rente før nedskrivninger

Nedskrevne krediteksponeringer

Fordelingen af nedskrivninger på stadier fremgår af note 11. Renter for nedskrevne finansielle aktiver udgjorde for koncernen 16.600 t.kr. i 2023 (2022: 13.810 t.kr.) og indgår i resultatposten 'Nedskrivninger på udlån mv.'

Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier under stadie 3 er foretaget som følge af nedenstående årsager.

Note	Beløb i 1.000 kr.	2023		2022	
		Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Nedskrevne krediteksponeringer, årsag

Koncernen

Konkurs	72.061	43.212	94.151	52.198
Inkasso og betalingsstandsning	82.532	35.474	30.449	26.311
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	460.675	213.688	496.155	216.438
I alt	615.268	292.374	620.755	294.947

Værdi af sikkerheder

380.095 387.157

Sparekassen (moderselskabet)

Konkurs	69.081	41.359	91.298	50.051
Inkasso og betalingsstandsning	82.532	35.474	30.449	26.311
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	433.193	206.572	471.696	212.223
I alt	584.806	283.405	593.443	288.585

Værdi af sikkerheder

358.602 366.207

Noter

Note

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og/eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisikoen omfatter renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Bestyrelsen fastsætter de overordnede politikker, rammer og principper for styringen af markedsrisici. Bestyrelsen fastsætter rammerne for direktionen, som herefter kan delegerer rammer ud til de enkelte medarbejdere.

Økonomiafdelingen har ansvaret for at opgøre og rapportere markedsrisici til bestyrelse og direktion. Bestyrelsen og direktionen får månedligt oplyst udnyttelsen af de udstukne rammer og en redegørelse for eventuelle overskridelser.

Renterisiko

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar renteændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Sparekassen forventer ikke et højere kurstab på rentepositioner og vurderer at den samlede renterisiko i tabellen herunder kan anvendes som sensitivetsanalyse i forhold til påvirkningen på sparekassens resultat og egenkapital.

Sparekassens renterisiko fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån, efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici. Renterisikoen udgør den største del af sparekassens markedsrisiko og rapporteres hver måned til bestyrelse og direktion.

Den samlede renterisiko må efter sparekassens interne regler maksimalt udgøre 6 % af kernekapitalen efter fradrag.

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Nedenstående oversigt viser renterisikoen specificeret på valutaer, produkter og varigheder.

	2023	2022	2023	2022
Samlet renterisiko	122.280	187.078	118.754	182.474
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	3,3	5,2	3,2	5,1
Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko				
DKK	120.850	187.078	117.324	182.474
EUR	1.430	0	1.430	0
USD	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0
SEK	0	0	0	0
Øvrige valutaer	0	0	0	0
Renterisiko opdelt på produkter				
Aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Udlån	3.980	5.011	210	407
Aktier	0	0	0	0
Obligationer	157.000	199.447	157.000	199.447
Passiver				
Indlån	-1.323		-1.079	0
Udstedte obligationer	-8.674	-7.823	-8.674	-7.823
Efterstillede kapitalindskud	-3.794	-6.245	-3.794	-6.245
Hybrid kernekapital	-4.612	-2.191	-4.612	-2.191
Afledte finansielle instrumenter				
Rente- og valutaswaps	-182	-234	-182	-234
Øvrige afledte finansielle instrumenter	-20.115	-887	-20.115	-887
I alt	122.280	187.078	118.754	182.474

Noter

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Renterisiko fordelt på intervaller for modificeret varighed

0 - 3 måneder	-276	-531	-227	-491
3 - 6 måneder	8.392	-2.016	8.385	-2.034
6 - 12 måneder	18.481	5.181	18.335	5.101
1 - 2 år	-1.450	45.114	-2.047	44.496
2 - 3,6 år	69.002	88.469	67.285	86.818
over 3,6 år	28.131	50.861	27.023	48.584
I alt	122.280	187.078	118.754	182.474

Aktierisiko

Aktier eksklusive anlægsaktier og sektoraktier må efter sparekassens interne regler maksimalt udgøre 5 % af kernekapitalen efter fradrag. Beholdninger i et enkelt selskab må ikke overstige 4,5 % af kernekapitalen efter fradrag. Sparekassen har endvidere en anlægsbeholdning af aktier i sektorvirksomheder, hvor sparekassen i samarbejde med andre pengeinstitutter har erhvervet aktier i en række sektorvirksomheder. Disse sektorvirksomheder har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v.

Aktiebeholdning opdelt

Børsnoterede aktier mv.	152.742	125.380	152.742	125.380
Øvrige anlægsaktier mv.	22.079	24.560	17.977	21.354
Aktier i sektorejede virksomheder	754.855	661.986	754.855	661.986
Aktiebeholdning i alt	929.676	811.926	925.574	808.720

Aktier ekskl. anlægsaktier og sektoraktier i pct. af kernekapital efter fradrag	4,1	3,5	4,1	3,5
---	-----	-----	-----	-----

Følsomhed i forhold til aktierisiko

Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen (efter skat), +/-	72.515	63.330	72.195	63.080
---	--------	--------	--------	--------

Note	Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
		2023	2022	2023	2022

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Valutarisiko

Valutaindikator for euro må efter sparekassens interne regler maksimalt være 10 % af kernekapitalen efter fradrag og øvrige valutaer maksimalt 3 % af kernekapitalen efter fradrag.

Aktiver i fremmed valuta (lange nettopositioner)	178.028	4.036	178.028	4.036
Passiver i fremmed valuta (korte nettopositioner)	77	52.772	77	52.772
Valutaindikator 1	178.028	52.772	178.028	52.772
Valutaindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	4,8	1,5	4,8	1,5
Valutaindikator 2	184	416	184	416
Valutaindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutaindikator 1 for euro i % af kernekapital efter fradrag	4,7	1,0	4,7	1,0
Valutaindikator 1 øvrige i % af kernekapital efter fradrag	0,1	0,6	0,1	0,6

Noter

Note

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet.

Sparekassen foretager en løbende vurdering af det likvide beredskab med det formål at sikre, at likviditeten til enhver tid er tilstrækkelig til både at sikre en betryggende overdækning i forhold til lovens krav, og til at sikre finansieringen af den forventede vækst. I den løbende vurdering af likviditeten indgår en række stresstests, hvor der stresses på likviditeten minimum 12 måneder frem. Fremskaffelse af likviditet sker, ud over gennem egenkapitalfinansiering og indlån fra kunder, via optagelse af ansvarlig kapital, udstedelse af obligationer, optagelse af lån, lines på pengemarkedet og uigenkaldelige kredittilsagn.

Likviditetspejlemærket har en grænseværdi på 100 % og er for koncernen opgjort til 608 % 31. december 2023 (2022: 481 %).

Pejlemærket er en udvidelse af LCR-kravet. Hvor LCR-kravet dækker en 30 dages periode, dækker pejlemærket en periode på 3 måneder, hvor det er det største forventede likviditetstræk opgjort inden for hver af de 3 måneder, der skal kunne dækkes. I forhold til LCR-opgørelsen gives der blandt andet adgang til at medtage flere typer af likvide aktiver ved beregningen af likviditetsbufferen.

Koncernen

Note	Beløb i 1.000 kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
------	-------------------	-------------------------------	-----------------------------------	-------------------	---------------------------------	--------------

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

2023

Ikke afledte finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.006.839	2.006.839	2.006.192	149	498
Indlån og anden gæld	21.399.413	21.399.413	20.529.957	192.561	676.895
Indlån i puljeordninger	2.074.536	2.074.536	124.427	85.474	1.864.635
Udstedte obligationer til amort. kostpris	612.395	612.395	0	612.395	0
Efterstillede kapitalindskud	555.385	557.000	0	0	557.000
Garantier	4.998.613	4.998.613	4.998.613	0	0
Udnyttede rammer	0	5.018.466	5.018.466	0	0

2022

Ikke afledte finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.384.156	1.384.156	1.383.491	217	448
Indlån og anden gæld	20.672.709	20.672.709	19.815.179	170.687	686.843
Indlån i puljeordninger	1.976.120	1.976.120	143.297	104.214	1.728.609
Udstedte obligationer til amort. kostpris	378.484	378.484	0	378.484	0
Efterstillede kapitalindskud	571.247	573.000	0	0	573.000
Garantier	5.613.381	5.613.381	5.613.381	0	0
Udnyttede rammer	0	5.076.056	5.076.056	0	0

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige pengestrømme og omfatter aftalte betalinger for hovedstolen, men ikke renter.

Betalinger vedrørende garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Da det derfor ikke er muligt at fastsætte det tidligste betalingstidspunkt, er alle garantier placeret med forfald inden for et år.

Udnyttede kreditrammer kan tilbagekaldes med et varsel på op til 3 måneder.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt, hvorpå et beløb kan kræves betalt.

Noter

Note

42 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operational risiko

Operational risiko er risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Operational risiko er endvidere risikoen for, at sparekassen ikke drives efter de juridiske og lovgivningsmæssige krav, markedsstandarder og etiske krav, som er gældende for branchen.

Det er sparekassens politik at afdække operationelle risici så vidt muligt under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

For at minimere operationelle risici har sparekassen udarbejdet forskellige politikker, skriftlige forretningsgange og interne kontroller. Der er så vidt muligt etableret adskillelse mellem udførende funktioner og kontrollerende funktioner.

Sparekassen benytter forsikringer som en metode til at reducere tab som følge af operationelle risici. Der foretages løbende registrering og rapportering af mulige tab og begivenheder, som kan henføres til operationelle risici, med henblik på at undgå disse tab gennem forbedring af forretningsgange og procedurer.

IT-forsyningen er et væsentligt område inden for operationel risiko. Sparekassens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden. Sparekassens væsentligste dataleverandør er Bankdata, som har dublering af systemer og drift på alle væsentlige områder.

Intern revision er en del af sikkerheden for, at risikoen for operationelle fejl bliver reduceret mest muligt gennem revision af sparekassens forretningsområder. Intern revision refererer til bestyrelsen.

Compliancefunktionen overvåger overholdelsen af lovgivning, branchestandarder og interne retningslinjer for alle forretningsområder. Funktionens formål er at kontrollere og vurdere, hvorvidt forretningsgange og procedurer er tilstrækkelige og betryggende. Den complianceansvarlige refererer til lederen af CRO-funktionen men rapporterer direkte til direktionen.

Repræsentantskab, bestyrelse og bestyrelsesudvalg

Repræsentantskab pr. 31. december 2023

Glarimester Kim Rørdam Andersen, Kalundborg
Advokat Palle Andersen, Vipperød
Direktør Jakob N. Andersson, Holbæk
Advokat Per Bjørnsholm, Frederiksberg C
Adm. direktør Ann Rose Bokkenheuser, København K
Direktør Annette Christensen, Holbæk
Direktør Connie Christensen, Slagelse
Bolchekoger Michael B. Christensen, Næstved
Autoforhandler Anders Clausen, Holbæk
Cand.merc. Jørgen Dyhrfjeld, Frederikssund
Direktør, rådgiver Lene Floris, København NV
Senior Lead Auditor, Mads Boritz Grøn, Hillerød
Kontorleder Finn Hallberg, Vig
Direktør Gert Torben Hansen, Slagelse
Skoventreprenør Michael Henriksen, Holbæk
Ejendomsmægler Mikkel Engly Henriksen, Nykøbing Sj.
Adm. direktør Anders Hestbech, Frederiksberg
Assurandør Lars Horneman, Odense
Adm. direktør Michael Huus, Holbæk
Maskinforhandler Gert Jensen, Hørve
Gårdejer Bent Jeppesen, Herlufmagle
Direktør Jesper I. Justesen, Holbæk
Direktør Allan Kienast, Holbæk
Økonomikonsulent Hans Jørgen B. Kolding, Slagelse
Gårdejer Erik Larsen, Dalmore
El-installatør Erik Vang Larsen, Holbæk
Murermeister Palle Larsen, Kalundborg
Autoforhandler Peter Klarskov Larsen, Kalundborg
Fhv. chefredaktør Torben Dalby Larsen, Ringsted
Entreprenør Jan Lorentzen, Sorø
Adm. direktør Rikke Lehmann Lundsberg, Roskilde
Direktør Ole Mosbæk, Holbæk
CEO Liselotte Munk, Frederiksberg
Kvalitetschef Marie Bruun de Neergaard, Skævinge
Detailchef Brian Stanislaw Nielsen, Regstrup
Direktør Eva Nielsen, Holbæk
Statsautoriseret revisor Kim Thomas Nielsen, Skælskør
Programdirektør Kirsten Hede Nielsen, København
El-installatør Leif Nielsen, Ringsted

Direktør Sten Grønved Nielsen, Faaborg
Læge Jacob Frimodt Olsen, Høng
Overlærer Jørgen Olsen, Store Fuglede
Tømrermester Boye Pedersen, Holbæk
Reg.revisor Roland Petersen, Vig
Advokat Klaus Rasmussen, Holbæk
Direktør Jakob Schiøtt, Tølløse
Advokat Otto Spliid, Odense C
Tømrermester Claus Sørensen, Holbæk
Adm. direktør Karina Wellendorph, København
Bedemand Heidi Ørskov, Holbæk

Bestyrelse

Direktør Jakob N. Andersson, Holbæk, formand
Gårdejer Erik Larsen, Dalmore, næstformand
Advokat Otto Spliid, Odense C
CEO Liselotte Munk, Frederiksberg
Fhv. chefredaktør Torben Dalby Larsen, Ringsted
Fhv. adm. direktør Per Sønderup, Aalborg
Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer:
Kunderådgiver - Private Banking Helle Lindhof Bjørnøe, Holbæk
Udviklingschef Per Olsen, København K
Områdedirektør - Mads Wallin, Holmegaard

Bestyrelsen har nedsat følgende bestyrelsesudvalg:

Revisionsudvalg

Gårdejer Erik Larsen, Dalmore, formand
Direktør Jakob N. Andersson, Holbæk
Advokat Otto Spliid, Odense C
CEO Liselotte Munk, Frederiksberg
Fhv. chefredaktør Torben Dalby Larsen, Ringsted

Risikoudvalg

Fhv. adm. direktør Per Sønderup, Aalborg, formand
Direktør Jakob N. Andersson, Holbæk
Fhv. chefredaktør Torben Dalby Larsen, Ringsted
Gårdejer Erik Larsen, Dalmore
Udviklingschef Per Olsen, København K

Nomineringsudvalg

Direktør Jakob N. Andersson, Holbæk, formand
Fhv. chefredaktør Torben Dalby Larsen, Ringsted
Gårdejer Erik Larsen, Dalmore
Advokat Otto Spliid, Odense C
Områdedirektør - Mads Wallin, Holmegaard
Kunderådgiver - Private Banking Helle Lindhof Bjørnøe, Holbæk

Aflønningsudvalg

Direktør Jakob N. Andersson, Holbæk, formand
Gårdejer Erik Larsen, Dalmore
CEO Liselotte Munk, Frederiksberg
Advokat Otto Spliid, Odense C
Områdedirektør - Mads Wallin, Holmegaard
Kunderådgiver - Private Banking Helle Lindhof Bjørnøe, Holbæk

Direktion, stabsafdelinger, områdecentre, filialer og erhvervscentre

Direktion Administrerende direktør Lars Petersson Sparekassedirektør Lars Bolding Sparekassedirektør Jan Kolbye Jensen	HR HR-direktør Bettina Theilgaard Krohn	Erhvervsafdeling Sjælland Syd Erhvervschef Anders Tange	Helsingør, Filialdirektør Sükran Erdal Hillerød (OC), Områdedirektør - privat Mette Jevanord Hundested, Filialdirektør Irene Nielsen
Stabsafdelinger	Intern Revision Revisionschef Thomas Sandal	Landbrug Landbrugschef Peter Jørgensen	Område Nord/Vest Områdedirektør - privat Allan Markussen
CRO Risikochef Anette Hjort Hansen	Investor Relations Sparekassedirektør Lars Bolding	Erhvervsområde Fyn Områdedirektør - erhverv Kim Thykjær	Asnæs, Filialdirektør Michelle Ejdal Omdal Holbæk (OC), Områdedirektør - privat Allan Markussen
Compliance Compliancechef Pia Møller Blæsbjerg	Kommunikation og Marketing Kommunikations- og Marketingdirektør Rikke Thomsen	Erhvervscenter Fyn Områdedirektør - erhverv Kim Thykjær	Jyderup, Filialdirektør Monica Søgaard Trane Kalundborg, Filialdirektør Klaus Koksby Hansen Nykøbing Sj., Filialdirektør Michelle Ejdal Omdal
Risikostyring Risikochef Anette Hjort Hansen	Kredit Kreditdirektør Lars Mikkelsen	Områdecentre (OC) og filialer	Område Midt Områdedirektør - privat Mads Wallin
Direktionssekretariat Udviklingschef Per Olsen Direktionssekretær Annette Hallund	Kunder Kundedirektør Jan Klink Andersen	Område Fyn Nord Områdedirektør - privat Rasmus Gundsøe Mikkelsen	Dianalund, Filialdirektør Mads Michael Jørgensen Ringsted (OC), Områdedirektør - privat Mads Wallin Slagelse, Filialdirektør Lars-Erik Madsen Sorø, Filialdirektør Mads Michael Jørgensen Høng, Filialdirektør Lars-Erik Madsen
Ejendomsservice Chef for Ejendomme og Service Kim Olsen	Produkter og Vilkår Produktchef Mee Sofie Kjær Stibolt	Område Fyn Syd Områdedirektør - privat Lene Kragh	Område Syd Områdedirektør - privat Kenneth Henriksen
Ekstern udvikling og relationer Udviklingsdirektør Søren Kjærsgaard	Økonomi Underdirektør Jan Justesen	Assens, Filialdirektør Brian Struwe Poulsen Faaborg (OC), Områdedirektør - privat Lene Kragh Ringe, Filialdirektør Carsten Nielsen Svendborg, Filialdirektør Carsten Nielsen	Faxe, Filialdirektør Mette Pedersen Haslev, Filialdirektør Thomas Søbygaard Næstved (OC), Områdedirektør - privat Kenneth Henriksen Skælskør, Filialdirektør Julia Heinecke
Filialservice Filialservicechef Lisbeth Gottlieb	Bolig, Inkasso og Regnskabsanalyse Chef for Bolig, Inkasso og Regnskabsanalyse Henrik Meisner Lindgren	Område Hovedstaden Områdedirektør - privat Torben Nøhr Glud	Område Øst Områdedirektør - privat Nicholaj Dyrholm Frimann
Formue og Kapitalmarked Formue- og Kapitalmarkedsdirektør Steen V. Grøndahl	Back Office Back Office chef Thomas Rønnenkamp	Dragør, Filialdirektør Lennarth Fynboe Frederiksberg, Filialdirektør Elisabeth Grandt Islands Brygge (OC), Filialdirektør Line Simoni Østerbro, Filialdirektør Elisabeth Grandt	Greve, Filialdirektør Nanna Dalsgaard Dehn Køge, Filialdirektør Ole Mogensen Roskilde (OC), Områdedirektør - privat Nicholaj Dyrholm Frimann
Hvidvask Hvidvaskchef Susanne Bouman	Erhvervscentre og erhvervsafdelinger	Område Nordsjælland Områdedirektør - privat Mette Jevanord	Digital Sparekasse Områdedirektør Lisette Juul Jensen
IT IT-chef Mette Rosenkilde Mathiasen	Erhvervsområde Sjælland Underdirektør Michael Nielsen	Frederikssund, Filialdirektør Kenneth Neergaard Frederiksværk, Filialdirektør Irene Nielsen Gilleleje, Filialdirektør Stinus Bell Helsingø, Filialdirektør Stinus Bell	
IT-sikkerhed IT-sikkerhedschef Morten M. Lond	Erhvervscenter Sjælland Erhvervsdirektør Lars Pedersen		
Data Protection Office DPO Peter Schmidt	Erhvervsafdelinger Sjælland Erhvervsdirektør Merete Friis		
	Erhvervsafdeling Sjælland Nord Erhvervschef Allan Olsen		

Definitioner af officielle nøgletal mv.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent.

Akkumuleret nedskrivningsprocent

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv. i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier mv.

Børskurs/ årets resultat pr. aktie (price/earning)

Børskurs / årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie (price / equity)

Børskurs / indre værdi pr. aktie.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egentlig kernekapitalprocent

Egentlig kernekapital / risikovægtede eksponeringer

Indre værdi pr. aktie (kr.)

Egenkapital / aktiekapital ekskl. egne aktier.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter divideret med årets udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Kapitaloverdækning %-point

Kapitalgrundlag - kapitalbehov / Risikovægtede eksponeringer *100

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver sparekassens evne til at klare et tre måneders likviditetsstress.

Likviditet LCR (Liquidity Coverage Ratio)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

NSFR (Net stable funding ratio) mio. kr.

Tilgængelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Omkostningsprocent

Udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger og andre driftsudgifter / Nettorente og gebyrindtægter tillagt andre driftsindtægter

Rentenustilte udlån i.f.t. samlet udlån

Rentenustilte udlån/ samlet udlån

Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag

Renterisiko i procent af kernekapital.

Summen af store eksponeringer (<175%)

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Udbytte pr. aktie (kr.)

Foreslået udbytte / aktiekapital.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån / egenkapital.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier mv.

Årets resultat pr. aktie (kr.)

Aktionærernes resultat / gennemsnitlig antal aktier i omløb.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent (eksklusiv reverseforretninger).

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
Isefjords alle 5
4300 Holbæk
Danmark
+45 5948 1111
info@spks.dk
CVR-nr. 36532130

