

SPAREKASSEN SJÆLLAND-FYN

Årsrapport 2024



SPAREKASSEN
SJÆLLAND-FYN

De væsentligste resultater fra 2024

RESULTAT FØR SKAT

Udgør 814,8 mio. kr.

Resultat før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 18,4 % p.a. Resultat efter skat udgør 623,1 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 14,1 % p.a.

BASISINDTJENINGEN

Stiger 26 %

I 2024 udviser basisindtjeningen en fortsat meget tilfredsstillende stigning.

NETTORENTEINDTÆGTERNE

Stiger 11 %

Nettorenteindtægterne stiger med 99,0 mio. kr. til 961,4 mio. kr.

GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTERNE

Stiger 3 %

Der opleves et generelt stigende aktivitetsniveau, og gebyrer og provisionsindtægterne stiger med 21,1 mio. kr. til 623,3 mio. kr.

OMKOSTNINGSPROCENTEN

Falder til 56,0 %

I 2023 udgjorde omkostningsprocenten 61,1 %. Omkostningsprocenten skal jf. strategien "Mod nye mål" kontinuerligt nedbringes til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026.

OMKOSTNINGSNIVEAUET

Stiger 2 %

Udgifter til personale og administration samt af- og nedskrivninger på aktiver udgør 895,9 mio. kr.

DET SAMLEDE FORRETNINGSOMFANG

Stiger 6 %

Det samlede forretningsomfang er steget med 5,9 mia. kr. i løbet af 2024.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN MV.

Udgør 44,6 mio. kr.

Sparekassens kunder er fortsat kendetegnet ved en generel god kreditbonitet.

KURSREGULERINGER

Udgør 102,7 mio. kr.

Kursreguleringerne er steget 4,8 mio. kr. i forhold til 2023.

KAPITALPROCENTEN

Udgør 24,4 %

Sparekassens kapitalforhold udvikler sig fortsat meget tilfredsstillende.

UDLODNING

10,0 kr. pr. aktie

Det indstilles til generalforsamlingen, at der udbetales 10,0 kr. i udbytte pr. aktie, hvilket er det højeste niveau siden børsnoteringen i 2015.

FORVENTNINGER TIL RESULTAT I 2025 I NIVEAUET

625-750 mio. kr. før skat

Forventningerne er baseret på 3 rentenedsættelser fra Nationalbanken i 2025 på samlet 0,75 %-point samt på en forsigtig tilgang til nedskrivningsposten.

02 Ledelsesberetning

De væsentligste resultater fra 2024	side	2
Direktionens forord	side	4
Forventninger til 2025	side	5
Hovedtal	side	6
Nøgletal	side	8
Basisindtjening	side	9
Tilsynsdiamanten	side	11
Regnskabskommentering, koncernen	side	12
Mod nye mål – sparekassens 2025-strategi	side	16
Kapitalforhold og likviditet, koncernen	side	21
Bonitetskategorier og branchefordeling	side	23
Koncernen	side	24
Sparekassens forretningsgrundlag	side	25
Corporate Governance og redegørelse for virksomhedsledelse	side	27
Bestyrelsen og direktionen	side	31
Aktionærinformation	side	37

39 Bæredygtighedsrapportering 2024

ESRS2 Generelle oplysninger	Side	41
Miljøoplysninger	Side	76
Ledelsesoplysninger	Side	91

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

102 Årsregnskab

Ledelsespåtegning	side	103
Intern revisors revisionspåtegning	side	104
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	105
Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering	side	105
Resultatopgørelse	side	110
Totalindkomstopgørelse	side	110
Balance pr. 31. december	side	111
Egenkapitalopgørelse	side	112
Pengestrømsopgørelse	side	116
Noteoversigt	side	117
Noter	side	118
Definitioner af officielle nøgletal m.v.	side	179

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 2024 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 814,8 mio. kr., hvilket er en fremgang på 16 % i forhold til 2023.

Økonomiske resultater

2024 har været et år med meget tilfredsstillende resultater for sparekassen, hvor vi har opnået vækst på flere nøgleområder og samtidig sikret en kontrolleret omkostningsudvikling. Nettorenteindtægterne er steget med 11 %, ligesom vi har set en positiv udvikling i gebyrer og provisionsindtægterne på 3 %. Som altid har vi været opmærksomme på at opretholde en sund balance mellem vækst og ansvarlig omkostningsstyring, hvilket har resulteret i en kontrolleret stigning i udgifter til personale og administration samt af- og nedskrivninger på 2 %. Ovenstående har samlet set medvirket til en stigning i basisindtjeningen på 26 %.

Væksten i sparekassens forretningsomfang udgør 6 %. Indenfor erhvervsområdet opleves en god efterspørgsel på rådgivning og produkter, og især formidling af realkreditfinansiering til DLR Kredit har udviklet sig positivt med en vækst på 14 %, svarende til 1,9 mia. kr. Herudover opleves vækst på pensions- og formueforvaltning, hvor kunderne tager godt imod vores produkt- og rådgivningskoncepter, ligesom en øget aktivitet på ejendomsmarkedet afspejler sig i sparekassens forretningsomfang bl.a. i form af stigende formidling af realkreditlån via Totalkredit. Relateret til formueforvaltning skal det yderligere nævnes, at sparekassens 5 vær-

dipapirfonde i løbet af 2024 alle har opnået 4 ud af 5 stjerner hos ratingbureauet Morningstar. I 2025 ser vi frem til at få yderligere momentum i forretningsomfanget i takt med, at vi styrker vores gennemslagskraft i København ved at samle aktiviteter i Carlsbergbyen samt ifm. åbningen af et nyt rådgivningscenter for erhvervs- og landbrugskunder i Nykøbing Falster.

Sparekassen oplever i disse år, at rammevilkårene for vores forretning udvikler sig yderst interessant i de primære markedsområder. Hovedstadsområdet og Odense er generelt præget af økonomisk vækst og tiltrækker sig mange investeringer. Derudover har øvrige markedsområder gavn af meget store anlægsinvesteringer indenfor medicinalindustri og infrastruktur, herunder Femern Bælt-forbindelsen. Disse investeringer fremmer ikke kun væksten i de lokale økonomier, men er også med til at understøtte beskæftigelsen og udviklingen i ejendomspriserne.

Nedskrivningsniveauet befinder sig således også på et lavt niveau, og til trods for en stigning oplever vi fortsat, at kunderne generelt har en god kreditbonitet. Sparekassen har overordnet en forsigtig tilgang til nedskrivningsposten, og reserverationer i form af ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2024 samlet 140,5 mio. kr.

Kursreguleringer udgør 102,7 mio. kr., hvilket primært er drevet af positive kursreguleringer på obligationer samt på aktier i de sektorselskaber sparekassen er medejer af, og som er med til at understøtte vores produktpalette og drift.

Resultat før skat udgør 814,8 mio. kr., hvilket forrenter primo egenkapitalen svarende til 18,4 %. Resultat efter skat udgør 623,1 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 14,1 %.

Bæredygtighedsrapportering

Sparekassen bakker aktivt op om finansiering af økonomisk bæredygtige ESG-relaterede initiativer i både landbruget, øvrigt erhverv og til private husholdninger. Dette er et centralt element i vores forretning, og vi ser et stort potentiale i at kunne bidrage til bæredygtig vækst i de sektorer, der spiller en vigtig rolle i omstillingen mod en grønnere fremtid.

I tråd med sparekassens fokus på bæredygtighed, indeholder regnskabet for første gang en omfattende bæredygtighedsrapportering under den nye CSRD-ramme. Dette er et væsentligt skridt i arbejdet med at gøre vores miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold mere transparente. Vi ser ESG som en integreret del af sparekassens forretning, hvor

vi bidrager til at skabe positive forandringer både for vores kunder og for samfundet som helhed.

Strategien - Mod nye mål

2024 har budt på væsentlig fremdrift i arbejdet med at eksekvere på sparekassens strategi "Mod nye mål", hvor en af målsætningerne er at nedbringe omkostningsprocenten til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026. Ultimo 2024 er omkostningsprocenten nedbragt til 56,0 % fra 61,1 % ultimo 2023.

Der er kontinuerligt gennem 2024 arbejdet på optimering af interne processer, hvilket kræver engagement på alle niveauer i organisationen. Ved at udnytte teknologi, automatisering, data og samarbejde ønsker vi skabe en mere effektiv, fleksibel og konkurrencedygtig sparekasse. Målet er at eliminere 90.000 arbejdstimer via optimeringer og at gøre vores interne processer til et stærkt aktiv. Vi har flyttet os langt på dette område i 2024.

Som en del af strategisporet med fokus på mennesker og kultur har vi i 2024 gennemført første del af et omfattende internt uddannelsesforløb for alle medarbejdere. Uddannelsens primære fokus er ikke kun centreret omkring faglig udvikling, men i højere grad på at

styrke de elementer, der udgør fundamentet for vores kultur og værdier, samt på at fremme trivsel, engagement og samarbejde. Formålet er at ruste sparekassen til fremtidens krav om bl.a. forandringsdygtighed. Indtil videre er resultaterne af uddannelsesforløbet over forventning.

Bidrag til aktionærer og samfund

Sparekassen ønsker at være attraktiv for alle vores interessenter – herunder også aktionærerne. Aktionærerne har haft et godt år med en stigning i aktiekursen på 25 %, og en udlodning af udbytte på 8 kr. pr. aktie i foråret 2024. Som en del af sparekassens fortsatte engagement i at skabe værdi for vores investorer er et aktietilbagekøbsprogram på 100 mio. kr. tillige blevet gennemført.

På baggrund af det meget tilfredsstillende resultat for 2024 indstiller vi til generalforsamlingens beslutning i marts 2025, at der udbetales et udbytte på 10,0 kr. pr. aktie.

Derudover indstilles det, at 3 % af årets resultat efter skat og betaling af rente til hybrid kernekapital, svarende til 17,4 mio. kr., bliver doneret til samfundsbidragende initiativer. Helt overordnet ønsker sparekassen at drive en respektabel forretning og sætte et positivt aftryk på det samfund, som vi er en del af. På baggrund af regnskabet for 2024 bidrager sparekassens aktiviteter med skat og lønsums-afgift på ca. 250 mio. kr. (heraf Arne-skat ca. 33 mio. kr.) samt donationer til diverse foreninger, arrangementer og kulturaktiviteter enten via sparekassen eller vores fond for et tocifret millionbeløb.



Forventninger til 2025

I 2025 forventes et resultat før skat i niveauet 625-750 mio. kr.

Forventningerne er baseret på 3 rentenedsættelser fra Nationalbanken i løbet af 2025 på samlet 0,75 %-point samt på en forsigtig tilgang til nedskrivningsposten, hvor der budgetteres med et stigende nedskrivningsniveau.

Forventningerne til 2025 er særligt forbundet med usikkerhed i relation til udviklingen i det generelle renteniveau samt niveauet for nedskrivninger.

Vi ser frem til i 2025 at fortsætte vores arbejde med at skabe værdi for kunder, aktionærer, medarbejdere og samfundet som helhed.

Lars Petersson
Adm. direktør

Lars Bolding
Sparekassedirektør

Jan Kolbye Jensen
Sparekassedirektør

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	Indeks ¹	2022	2021	2020
Resultatposter						
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemethode	1.036.124	849.632	122	530.620	508.675	509.135
Andre renteindtægter	204.814	211.087	97	133.131	57.834	60.136
Negative renteindtægter	-	-	-	14.963	25.918	23.518
Renteudgifter	279.519	198.317	141	63.917	49.908	46.416
Positive renteudgifter	-	-	-	74.671	90.902	57.556
Nettorenteindtægter	961.419	862.402	111	659.542	581.585	556.893
Udbytte af aktier	62.833	19.739	318	26.451	18.493	28.994
Gebyrer og provisionsindtægter	623.306	602.249	103	664.661	634.605	579.494
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	18.014	16.294	111	15.547	17.155	16.115
Nettorente og gebyrindtægter	1.629.544	1.468.096	111	1.335.107	1.217.528	1.149.266
Kursreguleringer	102.702	97.940	105	-73.492	29.578	16.198
Andre driftsindtægter	20.350	18.223	112	16.030	15.640	20.712
Udgifter til personale og administration	858.355	829.059	104	771.235	723.059	729.050
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	37.523	47.414	79	32.930	35.758	66.012
Andre driftsudgifter	27.882	31.607	88	18.867	19.686	23.314
Nedskrivninger på udlån mv.	44.587	15.644	285	-15.952	-24.770	160.927
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	30.519	40.099	76	11.481	22.008	35.007
Periodens resultat før skat	814.768	700.634	116	482.046	531.021	241.880
Skat	191.647	142.214	135	110.281	87.492	13.225
Periodens resultat efter skat	623.121	558.420	112	371.765	443.529	228.655
Aktionærernes resultat	579.955	515.295	113	345.651	419.027	204.209

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	2024	2023	Indeks ¹	2022	2021	2020
Balanceposter						
Udlån	12.790	12.645	101	11.690	12.067	11.951
Indlån	22.049	21.399	103	20.673	19.766	20.001
Indlån i puljeordninger	2.325	2.075	112	1.976	2.405	2.082
Indlån i alt	24.374	23.474	104	22.649	22.171	22.083
Efterstillede kapitalindskud	404	555	73	571	670	570
Egenkapital	4.808	4.428	109	4.129	3.796	3.382
Balance	32.107	31.700	101	29.631	28.001	27.266
Kapitalgrundlag	4.441	4.244	105	4.133	3.973	3.655
Garantier	4.375	4.999	88	5.613	7.240	7.126
Samlet kreditformidling (udlån, Totalkredit og DLR Kredit)	64.183	61.526	104	59.946	59.686	56.076
Kundepoter	17.436	15.868	110	13.771	15.077	11.800

Udvikling i sparekassens forretningsomfang

Udlån	12.790	12.645	101	11.690	12.067	11.951
Totalkredit	35.695	35.052	102	35.080	34.980	32.331
DLR Kredit	15.698	13.829	114	13.176	12.639	11.794
Garantier (eksl. Tabsgarantier for realkreditudlån)	3.661	2.891	127	3.213	4.319	4.276
Indlån	22.049	21.399	103	20.673	19.766	20.001
Indlån i puljeordninger	2.325	2.075	112	1.976	2.405	2.082
Kundepoter	17.436	15.868	110	13.771	15.077	11.800
Total	109.654	103.759	106	99.579	101.253	94.235
Antal medarbejdere (fuldtid ultimo)	553	547	101	550	533	546
Forretningsomfang pr. medarbejder	198	190	104	181	190	173

¹ Indeks: 31.12.2024 i forhold til 31.12.2023.

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Basisindtjening												
Nettorenteindtægter	240,9	241,3	240,7	238,5	238,8	226,6	206,9	190,1	174,1	170,7	168,7	146,1
Udbytter	0	2,4	51,5	8,9	0,0	0,0	0,6	19,1	0	0	21,4	5,1
Gebyrer og provisionsindtægter	153,0	148,3	152,8	169,1	150,5	142,4	143,2	166,1	162,1	166,9	158,4	177,2
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4,7	4,3	4,8	4,3	4,5	3,8	4,1	3,8	4,0	3,8	3,8	3,9
Andre driftsindtægter	6,2	5,0	4,5	4,7	4,5	3,9	6,0	3,9	4,2	4,2	4,7	2,9
Basisindtægter	395,4	392,7	444,7	416,9	389,3	369,1	352,6	375,4	336,4	338,0	349,4	327,4
Udgifter til personale og administration	224,5	204,6	216,1	213,1	229,7	194,4	202,9	202,1	192,1	188,1	204,1	186,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6,0	10,4	11,3	9,8	11,4	10,2	13,8	12,0	5,1	12,9	7,7	7,3
Andre driftsudgifter	6,1	6,7	7,8	7,2	10,6	6,4	7,5	7,1	6,2	4,3	3,9	4,4
Basisindtjening	158,8	171,0	209,5	186,8	137,6	158,1	128,4	154,2	133,0	132,7	133,7	128,8
Kursreguleringer	35,3	51,1	-25,1	41,3	34,9	26,7	24,3	12,1	9,8	12,3	-59,8	-35,7
Nedskrivninger	24,3	10,9	-0,6	9,9	-3,5	13,2	7,9	-1,8	15,0	4,5	-32,4	-3,0
Resultat af kapitalandele	9,5	9,0	3,8	8,2	3,6	8,7	20,8	7,0	3,4	-2,8	6,3	4,6
Resultat før skat	179,3	220,3	188,8	226,4	179,6	180,3	165,6	175,2	131,1	137,7	112,5	100,8

Nøgletal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2024	2023	Indeks ¹	2022	2021	2020
Nøgletal						
Kapitalprocent	24,4	24,8	98	25,1	23,3	21,8
Kernekapitalprocent	22,2	21,7	102	21,9	19,7	18,4
Egentlig kernekapitalprocent	20,0	19,3	104	18,9	17,5	16,1
Kapitaloverdækning, %-point ²	14,9	14,4	103	14,2	13,5	11,7
Egenkapitalforrentning før skat	17,6	16,4	107	12,2	14,8	7,3
Egenkapitalforrentning efter skat	13,5	13,1	103	9,4	12,4	6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	1,76	105	1,60	1,70	1,25
Omkostningsprocent jf. "Mod ny mål"	56,0	61,1	92	60,9	63,1	69,9
Renterisiko ift. kernekapital efter fradrag	2,4	3,3	73	5,2	0,2	0,1
Valutaposition ift. kernekapital efter fradrag	0,9	4,8	19	1,5	0,7	1,3
Valutarisiko ift. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	100	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,9	93	2,8	3,2	3,5
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	54,7	56,2	97	54,0	56,9	57,0
Årets udlånsvækst	1,2	8,2	15	-3,1	1,0	-2,2
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,1	200	-0,1	-0,1	0,7
Akumuleret nedskrivningsprocent ³	3,5	3,4	103	3,5	3,1	3,6
Rentenulstillede udlån ift. samlet udlån	0,6	0,2	300	0,2	0,2	0,6
Likviditetspejlemærke	569	608	94	481	523	456
Likviditet, LCR	566	512	111	372	501	416
Sum af store eksponeringer	68,7	67,4	102	62,9	68,6	67,7
Afkastningsgrad	2,0	1,8	111	1,3	1,6	0,9
Årets resultat pr. aktie (kr.) ⁴	33,4	29,4	114	20,0	24,3	11,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	8,0	125	6,0	6,0	0,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	264,2	235,8	112	209,3	198,1	173,8
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ⁴	7,5	6,8	110	9,7	6,8	7,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁵	0,9	0,8	113	0,9	0,8	0,5
Børskurs ultimo perioden	249,5	199,8	125	193,5	165,0	90,0
Antal medarbejdere (fuldtid, gennemsnit) ⁶	556	562	99	546	548	555
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo) ^{6 og 7}	553	547	101	550	533	546

¹ Indeks 31.12.2024 i forhold til 31.12.2023

² Kapitaloverdækning målt i ft. solvensbehov

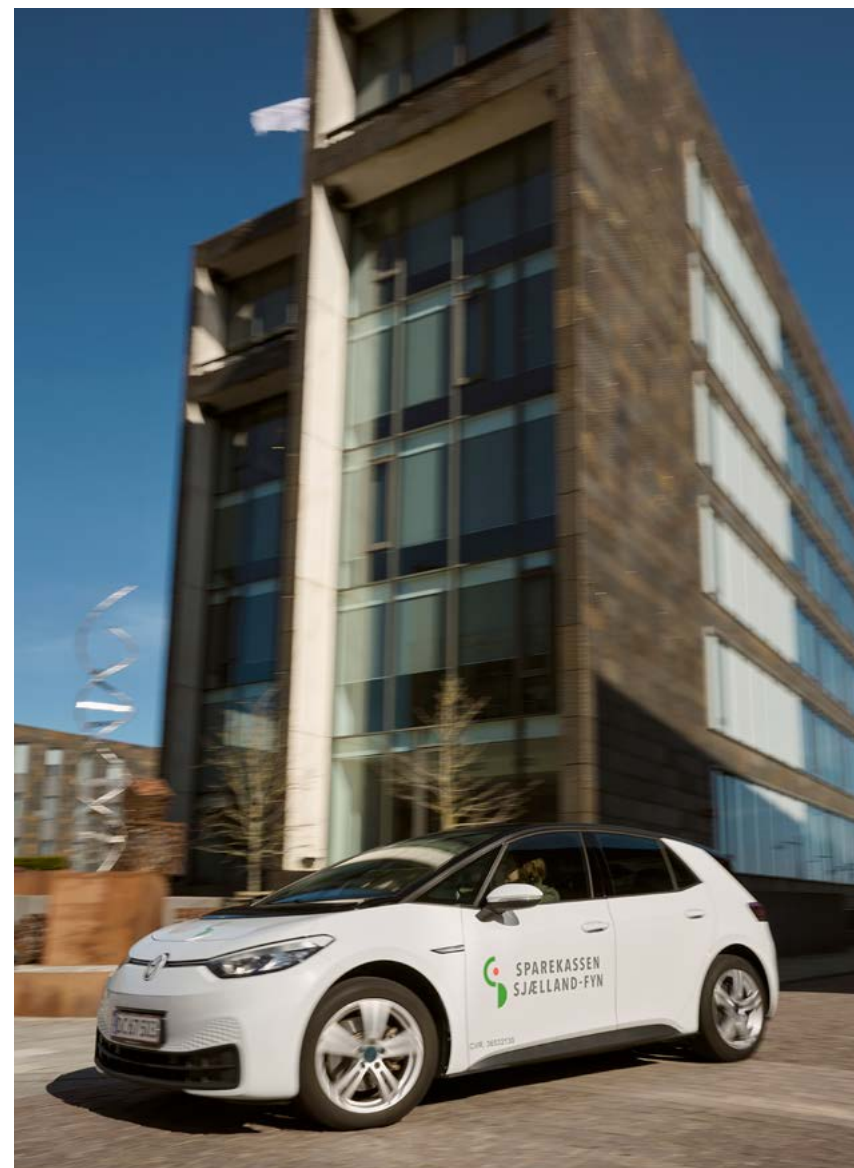
³ Se note 11 for en specifikation af de samlede nedskrivninger og hensættelser

⁴ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden

⁵ Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden

⁶ Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed

⁷ Opgjort eksklusiv fritstillede medarbejdere

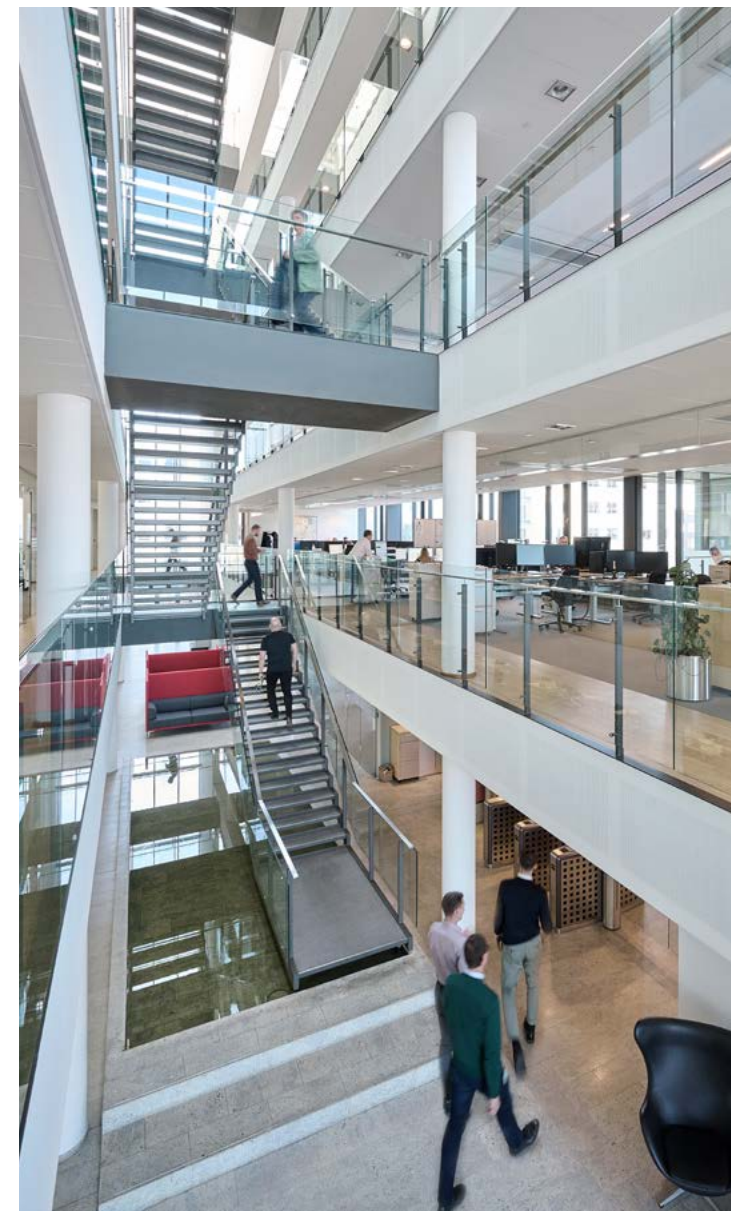
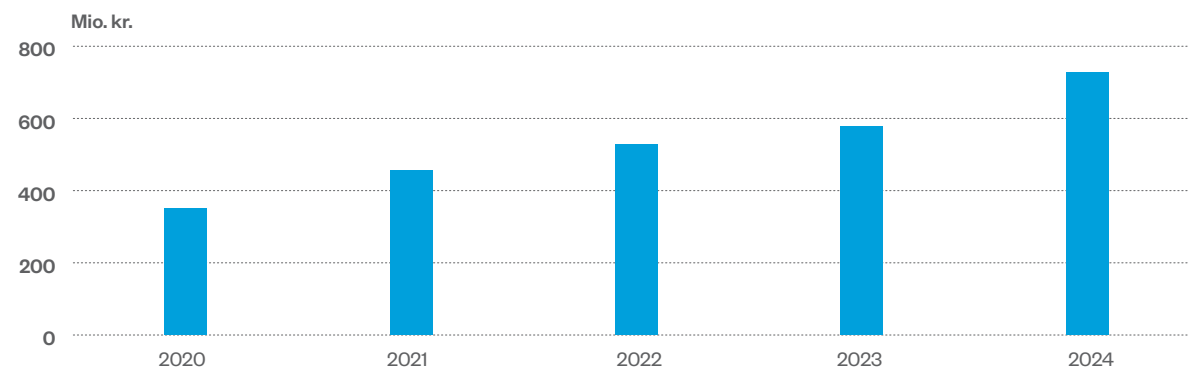


Basisindtjening

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

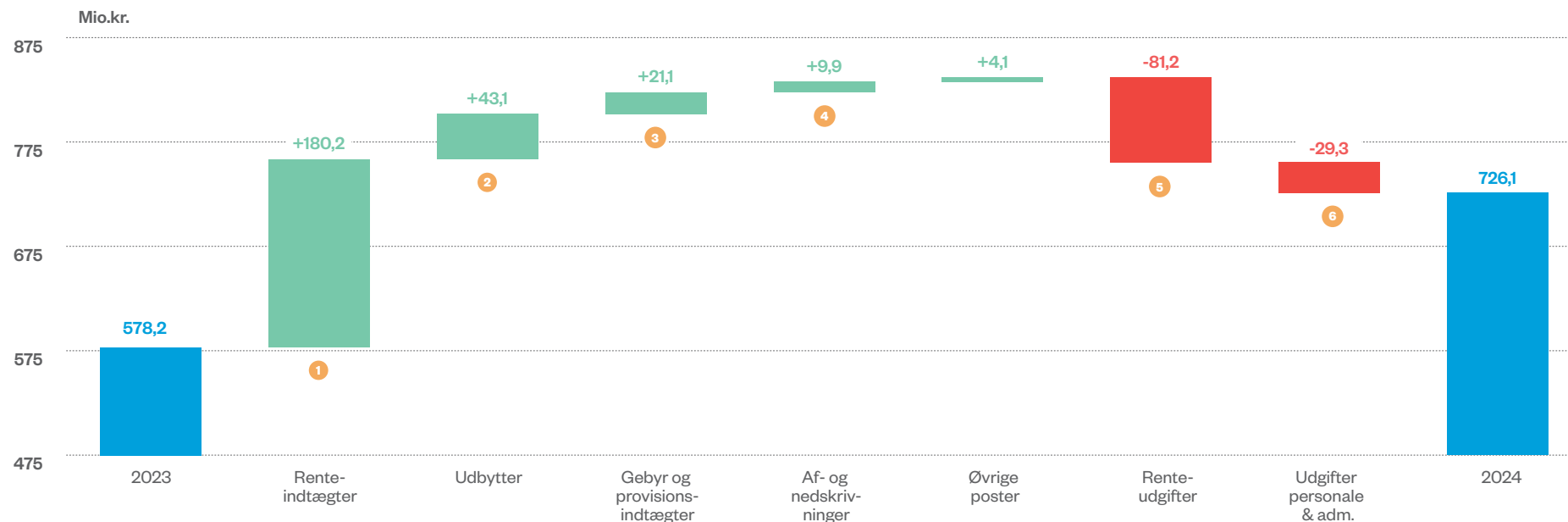
Beløb i mio. kr.	ÅTD 2024	ÅTD 2023	ÅTD 2022	ÅTD 2021	ÅTD 2020
Basisindtjening					
Nettorenteindtægter	961,4	862,4	659,5	581,6	556,9
Udbytter	62,8	19,7	26,5	18,5	29,0
Gebyrer og provisionsindtægter	623,3	602,2	664,6	634,6	579,5
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	18,0	16,3	15,5	17,2	16,1
Andre driftsindtægter	20,4	18,2	16,0	15,6	20,7
Basisindtægter	1.649,9	1.486,2	1.351,1	1.233,2	1.170,0
Udgifter til personale og administration	858,4	829,1	771,2	723,1	729,1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	37,5	47,4	32,9	35,8	66,0
Andre driftsudgifter	27,9	31,6	18,9	19,7	23,3
Basisindtjening	726,1	578,2	528,1	454,7	351,6

Udvikling i basisindtjeningen



Basisindtjening

Udvikling i basisindtjeningen



- 1  Udlån
 KI og central-banker

- 2  Udbytte fra strategiske aktier i pengeinstitutter og sektorselskaber

- 3  Formueforvaltning
 Aktivitet på ejendomsmarkedet

- 4  Nedskrivninger på domicilejendomme

- 5  Indlån
 Udstedte kapital-instrumenter

- 6  Lønninger
 Uddannelse og strategi

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 31.12.2024	Koncernen 31.12.2023
Summen af store eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital	<175 %	68,7	67,4
Udlånsvækst p.a.	<20 %	1,2	8,2
Ejendomseksponering i procent af udlån og garantier	<25 %	8,8	10,0
Likviditetspejlemærke	>100 %	568,6	608,0

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 2024

Resultat før skat udgør 814,8 mio. kr. mod 700,6 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til en stigning på 16 %.

Basisindtjeningen er præget af en positiv udvikling i nettorenteindtægterne, øgede udbytteindtægter, stigende gebyrer og provisionsindtægter samt en kontrolleret stigning i omkostningsniveauet. Basisindtjeningen udgør 726,1 mio. kr. og stiger 26 % i forhold til sidste år. De samlede kursreguleringer er positive med 102,7 mio. kr. og stiger 5 % i forhold til sidste år. Kursreguleringerne er ligesom sidste år primært fra obligationer og aktier. Nedskrivningsposten befinder sig stadig på et lavt niveau, da der fortsat opleves en god kreditbonitet hos sparekassens kunder, og i år udgør posten 44,6 mio. kr.

Resultatet efter skat udgør 623,1 mio. kr., hvilket svarer til en årlig forrentning af primo egenkapitalen på 14,1 %.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne er steget 11 %, hvilket svarer til 99,0 mio. kr. i forhold til sidste år, og udgør hermed 961,4 mio. kr.

De samlede renteindtægter er steget 17 %, svarende til 180,2 mio. kr., og udgør 1.240,9 mio. kr. Udviklingen kan henføres til et generelt højere renteniveau samt et stigende gennemsnitligt udlån sammenlignet med sidste år. Det

er primært renteindtægter fra udlån, der udgør stigningen, da denne er steget med 126,3 mio. kr. Den positive udvikling skyldes, at sparekassen har tilpasset rentesatserne som følge af Nationalbankens løbende rentestigninger. Hertil er sparekassens gennemsnitlige udlån steget med ca. 600 mio. kr. i forhold til sidste år, hvilket også giver en større positiv effekt på renteindtægterne. Renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbanker er steget 59,8 mio. kr., der tillige kan tilskrives en stigende rente samt større indestående på sparekassens foliokonto i Nationalbanken. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen er faldet 1,8 mio. kr. i forhold til sidste år. Indtægterne er her påvirket negativt af en mindre obligationsbeholdning og positivt af et højere renteniveau.

Renteudgifter i alt er steget 41 % svarende til 81,2 mio. kr. og udgør 279,5 mio. kr. Den største udvikling findes i sparekassens renteudgifter til indlån, der er steget med 60,0 mio. kr. Ligesom ved udlån har sparekassen i forlængelse af Nationalbankens rentestigninger også foretaget rentestigninger på indlån. Derudover er den gennemsnitlige indlånsbalance steget, hvilket også har ført til en stigning i renteudgifterne. Renteudgifter til udstedte obligationer er steget 19,0 mio. kr., hvilket skyldes en stigning i mængden af udstedte Senior non-preferred obligationer (SNP-obligationer) til dækning af de skærpede kapitalkrav om nedskrivningsegnede passiver (NEP-kravet) samt stigende renteniveau. Det stigende renteniveau er ligeledes årsagen til, at renteudgiften til efterstillede kapitalindskud er steget. Renteudgifter til

kreditinstitutter falder med 6,3 mio. kr. i forhold til sidste år.

Udbytte

Sparekassen har modtaget 62,8 mio. kr. i udbytte i 2024 mod 19,7 mio. kr. sidste år. Sparekassen modtager primært udbytte fra de sektorselskaber, som vi er medejere af. Den primære årsag til stigningen er, at DLR Kredit i år har udbetalt udbytte, hvilket ikke har været tilfældet historisk set.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægterne stiger 21,1 mio. kr., svarende til 3 %, og udgør 623,3 mio. kr. mod 602,2 mio. kr. sidste år. Generelt ses stigningen i alle sparekassens aktiviteter, der generer gebyrer og provisionsindtægter. De største stigninger ses ved gebyrindtægter fra sparekassens formueforvaltning og betalingsformidling samt gebyrer i forbindelse med omprioritering og finansiering af ejendomshandler.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør 102,7 mio. kr. mod 97,9 mio. kr. året før. De primære kursreguleringer er fra obligationer og aktier, hvoraf obligationer i år udgør 51,0 mio. kr. og aktier udgør 32,0 mio. kr. Periodens kursreguleringer af obligationer er et resultat af de seneste rentenedsættelser fra centralbankerne i både USA, Europa og Danmark, der har fået kursen på obligationerne til at stige. Kursreguleringerne af aktier består primært af reguleringer på sparekassens beholdning af sektoraktier. I 2024 har sparekassen modtaget et større udbytte fra

DLR Kredit, hvorfor der ikke har været en lige så stor positiv kursregulering, som der ellers ville have været uden udbyttebetaling.

Foruden kursreguleringer af aktier og obligationer består den samlede post af kursreguleringer af investeringsejendomme, valuta og øvrige finansielle instrumenter, der samlet udgør 19,7 mio. kr. mod 10,6 mio. kr. i samme periode sidste år.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 20,4 mio. kr. mod 18,2 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 29,3 mio. kr. og udgør 858,4 mio. kr. Udviklingen svarer til en stigning på 4 %. Underliggende stiger personaleudgifter inkl. vederlag til direktion og bestyrelse med 2 %. Dette er til trods for en overenskomstmæssig lønstigning på 4,5 % pr. den 1. juli 2023 og 3,7 % pr. den 1. juli 2024.

Øvrige administrationsomkostninger stiger 20,6 mio. kr. til 342,7 mio. kr. Posten er især præget af det seneste års generelle prisstigninger samt udgifter relateret til uddannelse af sparekassens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 37,5 mio. kr., hvilket er et fald

på 9,9 mio. kr. i forhold til sidste år. Den primære årsag til udviklingen er nedskrivninger på nogle af sparekassens domicilejendomme.

Nedskrivninger på udlån mv.

Sparekassen har et moderat stigende nedskrivningsniveau i 2024. Dette til trods, opleves der fortsat en generel god kreditbonitet blandt vores kunder, og nedskrivningsposten på 44,6 mio. kr. afspejler en forsigtig tilgang til kreditrisici.

I løbet af 2024 er driftspåvirkningen fra de individuelle nedskrivninger og nedskrivninger relateret til IFRS 9 negativ, modsat er de ledelsesmæssige reservationer reduceret, hvilket påvirker resultatet positivt. Selvom de ledelsesmæssige reservationer er reduceret, udgør de ultimo året 140,5 mio. kr.

Nedskrivningsposten indeholder tillige et beløb indgået på tidligere afskrevne fordringer på 25,1 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 30,5 mio. kr. mod 40,1 mio. kr. sidste år. Regnskabsposten kan normalt primært henføres til sparekassens ejerandel i Lollands Bank og den løbende værdiregulering til indre værdi heraf. Sidste år havde sparekassen en engangsindtægt fra ejerandelen i investeringsselskabet Finance Zealand, hvilket er den primære årsag til udviklingen.

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 814,8 mio. kr. mod 700,6 mio. kr. i 2023. Resultat efter skat udgør 623,1 mio. kr. mod 558,4 mio. kr. i 2023. Af årets resultat disponeres 43,2 mio. kr. til renter vedrørende hybrid kernekapital. Aktionærernes del af årets resultat udgør herefter 580,0 mio. kr.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

På baggrund heraf indstilles til en udbyttebetaling på 169,8 mio. kr., svarende til 10,0 kr. pr. aktie.

Det blev på generalforsamlingen i 2024 besluttet, at sparekassen årligt vil donere 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. Til generalforsamlingen i 2025 indstilles der til at donere 3 % svarende til 17,4 mio. kr.

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 6,2 mia. kr. mod 2,8 mia. kr. sidste år. Sparekassens forretning har gennem en længere årrække været kendetegnet ved et betydeligt indlånsoverskud, der ekskl. indlån i puljeordninger udgør 9,3 mia. kr. ved udgangen af 2024. De primære placeringskanaler for denne likviditet udgøres af realkreditobligationer og foliokonto-

en. Stigningen i posten kan henføres til indestående på foliokontoen og er et resultat af, at en større del af sparekassens likviditetsberedskab er placeret i foliokontoen.

Obligationer

Obligationsbeholdningen er opdelt mellem obligationer til dagsværdi og obligationer til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi udgør 2,2 mia. kr. Heraf udgør obligationer til dagsværdi via resultatopgørelsen 1,8 mia. kr. og obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst 0,4 mia. kr. Der henvises i øvrigt til note 40.

Obligationer til amortiseret kostpris udgør 5,1 mia. kr. Forskellen på den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien udgør 18,5 mio. kr. ultimo 2024. Sparekassen har til hensigt at beholde den pågældende beholdning af obligationer med en høj kreditmæssig rating til udløb i kurs pari (100). Hvorfor der er tale om et øjebliksbillede af en kursudvikling, der ikke vil blive realiseret. Se evt. note 16.

Den samlede beholdning af obligationer udgør 7,3 mia. kr. mod 10,0 mia. kr. sidste år., hvilket er et fald på 2,7 mia. kr. siden samme tid sidste år. Faldet kan forklares ved, at obligationer til amortiseret kostpris er faldet med 4,2 mia. kr., mens obligationer optaget til dagsværdi er steget 1,5 mia. kr. Likviditeten fra den mindskede obligationsbeholdning er primært placeret på foliokontoen.

Udlån

I perioden er sparekassens udlån steget med 0,2 mia. kr., og udlånsbalancen udgør 12,8 mia. kr. Stigningen er primært drevet af et øget erhvervsudlån, hvor vi oplever, at erhvervskunderne bl.a. sætter stor pris på vores nærhed og hurtige beslutningsveje. På privatkundesiden ses en mindre tilbagegang. Udviklingen kan hovedsageligt henføres til boligrelateret udlån,

hvor den stigende tendens i huspriserne medfører, at kundernes boligfinansiering i større grad kan indeholdes i realkreditfinansiering.

Når vi ser på balancen, skal det balanceførte udlån sammenholdes med den samlede kreditformidling, som også inkluderer formidling af realkreditlån via Totalkredit og DLR Kredit. Den samlede kreditformidling er siden ultimo 2023 steget med 2,7 mia. kr., svarende til 4 %.

Aktier

Den samlede beholdning af aktier udgør 1,0 mia. kr. mod 0,9 mia. kr. ultimo 2023. 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 336,6 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 653,3 mio. kr. mod 598,3 mio. kr. ultimo 2023. Udviklingen dækker primært over køb af domicilejendomme.

Den største andel af sparekassens ejendomssportefølje er placeret i Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S. I sparekassens egen portefølje er kun domicilejendomme, hvorimod der i ejendomsselskabet og hermed koncernen samlet både er domicil og investeringsejendomme.

Passiver

Indlån

Indlånsbalancen ekskl. indlån i puljeordninger er steget 0,6 mia. kr. til 22,0 mia. kr., svarende til 3 %. Denne vækst er drevet af både indlån fra privat- og erhvervskunder. Særligt har det været en tilgang til opsparingskonti, aktionærkonti og aftalekonti, som har bidraget positivt til udviklingen.

Indlån i puljeordninger

Indlån i puljeordninger er steget fra 2,1 mia. kr. til 2,3 mia. kr. Posten er generelt i et væsentligt omfang påvirket af kursreguleringer på aktiver i de underliggende puljer.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer udgør 712,0 mio. kr. og består af SNP-obligationer, som sparekassen har udstedt til delvis dækning af de skærpede kapitalkrav om nedskrivningseggede passiver (NEP-kravet), der er blevet fuldt indfaset i 2024. Sparekassen har i oktober 2024 og i november 2024 udstedt nye SNP-obligationer for hhv. 200 mio. kr. og 100 mio. kr., samt indfriet for 200 mio. kr. i december 2024, hvilket er årsagen til stigningen i posten.

Efterstillede kapitalindskud

De efterstillede kapitalindskud udgør 403,7 mio. kr. mod 555,4 mio. kr. i 2023. Faldet dækker over, at sparekassen i maj 2024 har udstedt efterstillet kapital for 150,0 mio. kr. samt i juni 2024 og i december 2024 har indfriet efterstillet kapital for hhv. 150,0 mio. kr. og 152,0 mio. kr. ved first call. Generelt forsøger sparekassen løbende at optimere kapitalstrukturen, hvilket blandt andet sker gennem udstedelse af efterstillet kapital, hybrid kernekapital og SNP-obligationer.

Egenkapital

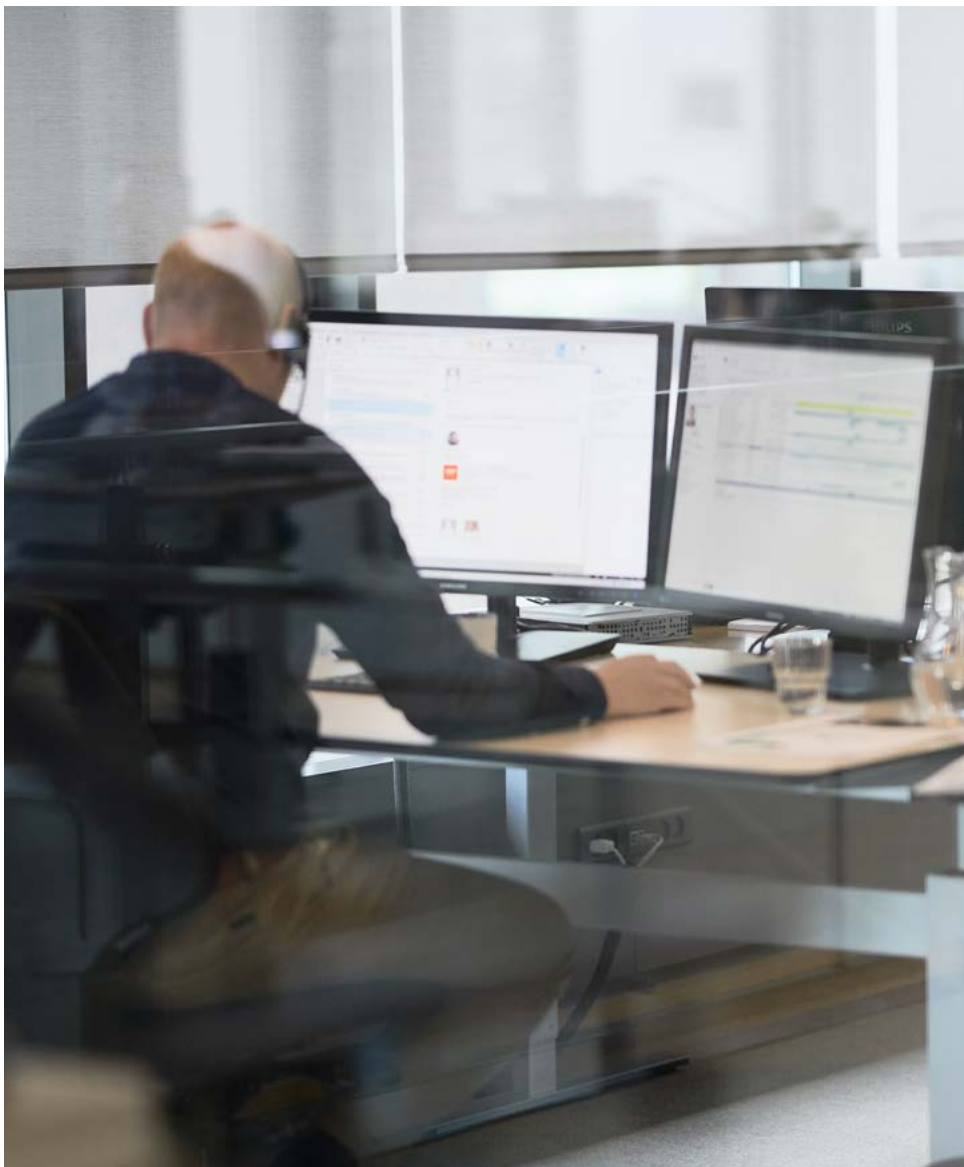
Egenkapitalen udgør ultimo året 4.807,7 mio. kr. mod 4.427,6 mio. kr. ultimo 2023. Stigningen i egenkapitalen skyldes i hovedtræk periodens resultat og anden totalindkomst samt køb og salg af egne aktier, reduceret med en renteudbetaling på hybrid kernekapital og udbetalt udbytte.

Resultatkommentering
fjerde kvartal 2024

Nettorenteindtægterne for fjerde kvartal 2024 udgør 240,9 mio. kr. og er nogenlunde på niveau med samme kvartal sidste år. De største forskelle i posterne under nettorenteindtægter vedrører renter fra kreditinstitutter og central-

Samlet kreditformidling

	2024	2023	2022	2021	2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, sparekassen	12.790	12.645	11.690	12.067	11.951
Totalkredit	35.695	35.052	35.080	34.980	32.331
DLR Kredit	15.698	13.829	13.176	12.639	11.794
Total	64.183	61.526	59.946	59.686	56.076



banker. Både renteindtægten og -udgiften fra kreditinstitutter og centralbanker for fjerde kvartal 2024 er steget i forhold til samme kvartal sidste år og påvirker derfor ikke nettorenteindtægterne væsentligt.

Gebyrer og provisionsindtægter kan opgøres til 153,0 mio. kr. for fjerde kvartal 2024 og er på nogenlunde niveau med samme kvartal sidste år. Der ses dog en mindre forskydning i indtægten mellem sparekassens aktiviteter. Der har i fjerde kvartal for 2024 været færre indtægter vedr. gebyrer og provisionsindtægter for værdipapirer og depoter men derimod flere indtægter fra forvaltningsaktiviteter og garantiprovisioner.

Udgifter til personale og administration falder 15,0 mio. kr. i forhold til fjerde kvartal 2023. Faldet skyldes ekstraordinære omkostninger i kvartalet sidste år, herunder it-omkostninger og omkostninger vedr. fritstillede medarbejdere. Der ville have været en mindre stigning i udgiften, hvis udgiften sidste år reduceres for de nævnte engangsposter.

Samlet set stiger basisindtjeningen i fjerde kvartal i 2024 til 158,8 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 15 % i forhold til samme periode i 2023. Den primære årsag til stigningen er de lavere udgifter til personale og administration.

Kursreguleringer udgør 35,3 mio. kr. og er på niveau med fjerde kvartal 2023. Posten kan primært henføres til positive kursreguleringer på aktier 23,2 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 24,4 mio. kr. mod en tilbageførsel på 3,5 mio. kr. i fjerde

kvartal 2023. Den primære årsag til udviklingen er, at de ledelsesmæssige skøn i fjerde kvartal 2023 blev reduceret.

Resultatet før skat for fjerde kvartal 2024 udgør herefter 179,3 mio. kr. mod 179,6 mio. kr. i samme kvartal sidste år. Resultatet efter skat udgør 145,1 mio. kr. mod 151,7 mio. kr. i fjerde kvartal 2023.

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 alternativ til de landsdækkende banker.

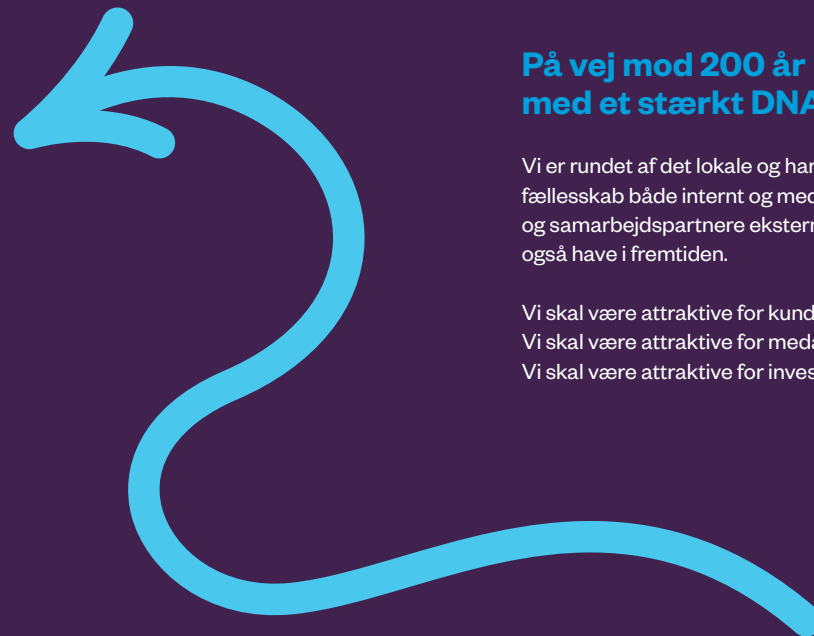
Hvis vi skal udleve vores formål og vision, skal vi også i fremtiden være dygtige til at forny os og omfavne tidens nye vilkår og muligheder.

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 erhvervssparekasse via tætte kundeforhold og de rigtige servicetilbud, så vi bliver den foretrukne bank for både mindre og mellemstore virksomheder og tiltrækker flere nye erhvervskunder.



Vi skal styrke den interne og eksterne digitale dialog

Vi skal udvide vores digitale værktøjskasse, så den understøtter digital kundedialog, 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 kundevedtatte medarbejdere ved at gøre tingene enklere

Vores centrale stab skal udvikle effektive metoder og processer, der understøtter vores kundevedtatte 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 2024

Vi arbejder med en lang række forskellige tiltag, som alle har den fællesnævner at skulle gøre det endnu mere attraktivt at være kunde og medarbejder i Sparekassen Sjælland-Fyn. Nedenfor er et overblik over nogle af de tiltag og initiativer relateret til de 8 spor, som vi har arbejdet med i sidste kvartal af 2024.



Formål

- I samarbejde med bl.a. Halsnæs Kommune har vi støttet åbningen af headspace i Frederiksværk. Det betyder, at kommunens unge i alderen 12-25 år nu kan få gratis og anonym rådgivning om de problemer, der tynger dem i hverdagen.
- Sparekassen Sjælland Fonden har givet økonomisk støtte til 33 gode formål og projekter i vores markedsområdet i fjerde kvartal. I 2024 har fonden samlet set doneret 6,8 mio. kr. til mere end 170 modtagere. Det er bl.a. kulturelle arrangementer, lokale foreninger og initiativer, som støtter børn og unges trivsel, der har fået en økonomisk håndsrækning.



Erhvervs- sparekasse

- Vi har oprettet et nyt team, som skal styrke forholdet til og udvide forretningsomfanget med vores mindre erhvervskunder via jævnlig proaktiv kontakt.
- Vi ønsker at understøtte gode virksomhedsidéer ved at finansiere nystartede virksomheder og vækstvirksomheder, som har et realiserbart projekt. Derfor har vi tilpasset politikken på kreditområdet, så vi har mulighed for at fravige visse krav til nye erhvervskunder, som disse virksomheder ikke altid kan leve op til.
- Vi har i 2024 afholdt en række arrangementer med formålet om at styrke relationen til gode ambassadører for sparekassen, samarbejdspartnere, nuværende og potentielle erhvervskunder samt give virksomhederne ny viden, som kan understøtte deres forretningsudvikling. I fjerde kvartal har vi bl.a. holdt arrangementer om AI samt faciliteret netværksarrangementer for kvinder i ledelse.



Marketing digitalisering

- Via Netbank Erhverv har vi bedt vores erhvervskunder om at opdatere roller, kontaktoplysninger og afgive markedsføringssamtykke. Det betyder, at vi fremadrettet kan sende målrettet markedsføring og kommunikation til de rigtige personer i virksomhederne via bl.a. e-mail. I alt har ca. 80 % af vores Netbank-brugere givet samtykke til at modtage elektronisk markedsføring fra os.
- Vi har markedsført vores Månedsoopsparing til vores privatkunder via e-mail og banner i Mobilbank. I årets sidste 3 måneder har vi hver måned set næsten en fordobling i antallet af aftaler samt investerede midler.



Salgsudvikling

- Vi har udarbejdet en række opfølgingsrapporter, som giver vores kunde-vendte afdelinger indblik i udviklingen på forskellige områder, herunder bl.a. antallet af henvisninger til samarbejdspartnere på erhvervsområdet.



Optimering og driftsstyring

- Vi har optimeret en række processer på bolig- og kreditområdet. Det betyder bl.a., at rådgiverne kan bruge vores interne sagshåndteringssystem, når privatkunder ønsker at flytte deres Totalkreditlån fra andre pengeinstitutter til sparekassen.
- Vi har tilpasset processen for indfrielse af realkreditlån fra andre pengeinstitutter for erhvervskunder, så det nu håndteres på samme måde som for privatkunder. Det gør det nemmere for rådgiverne, ligesom vi sikrer, at vi lever op til GDPR-reglerne.
- I 2024 har vi flyttet flere opgaver fra rådgivernes bord til central behandling. Det har vi gjort for at give vores privat- og erhvervsafdelinger mere tid til kunderne samt for at sikre en mere ensartet og compliant løsning af opgaverne. I fjerde kvartal har vi eksempelvis flyttet en opgave vedrørende automatisk genbestilling af betalingskort.



Data og beslutningsstøtte

- Vores dataplatform er under fortsat udvikling, og vi er bl.a. i gang med at etablere et datafundament, som overholder de etiske retningslinjer, og som skal danne udgangspunktet for vores arbejde med datascience og AI, herunder f.eks. anonymisering af data.
- Vi har lagt en plan for, hvordan vi skal bruge kunstig intelligens (AI) til at optimere og understøtte bl.a. kunde-vendte processer, så det understøtter vores forretningsmæssige behov. Ligesom vi har etableret et forretningsmæssigt forum, som skal arbejde med adoptionen af AI-værktøjerne Copilot og ChatGPT.



Stabsstøtte og governance

- Alle medarbejdere har fået nye PC'ere, som er markant hurtigere i forbindelse med opstart, nedlukning og systemopdateringer, ligesom de generelt er mere stabile. Det betyder, at den enkelte medarbejder sparer tid, som kan bruges på andre opgaver. Derudover er sikkerheden forbedret.
- Vi har udskiftet alle vores printere til nye modeller med konceptet Follow-You-print, som betyder, at medarbejdere kan printe på alle vores fysiske lokationer, og at selve udskrivningen først begynder, når medarbejderen har scannet sit adgangskort ved printeren. Det sikrer, at vi ikke har papir med persondata liggende i printerne, ligesom vi reducerer vores energi- og papirforbrug.
- Vi har ændret organiseringen af vores IT-afdeling, som nu består af 4 teams med hvert deres fokus og leder. Formålet er at optimere processer i afdelingen og sikre, at vi er klar til at håndtere de krav, vi møder i fremtiden i relation til governance og vores strategiske indsatser.



Mennesker og kultur

- Vi tilbyder igen medarbejderne at købe aktier i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S via en bruttolønsordning. Formålet er at give medarbejderne mulighed for at blive medejer af sparekassen på favorable vilkår.
- Alle medarbejdere har deltaget i andet uddannelsesmodul af sparekasseuddannelsen, hvor nøglekompetencen forandringsdygtig var omdrejningspunktet. Vi fortsætter arbejdet efter uddannelsesdagen, hvor alle har valgt en mikrohandling, der skal føre intentioner til handling, og lederne understøtter medarbejdernes udvikling – bl.a. via løbende 1:1-samtaler. Derudover er der inspiration at hente via nye episoder af vores interne podcast, Lydkompasset.
- Alle ledere er – som en del af den løbende særskilte lederudviklingsuddannelse – i 4. kvartal blevet klædt på til at følge op på sparekasseuddannelsen i deres afdeling samt holde gode udviklingssamtaler med deres medarbejdere. De årlige udviklingssamtaler er vigtige mht. at sikre medarbejdernes udvikling – til glæde for dem selv og sparekassen.



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 2024



Solidt fundament

Vores kapitalprocent skal minimum være 20 %.

Status pr. ultimo 2024 (inkl. løbende overskud)



Solid rentabilitet

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

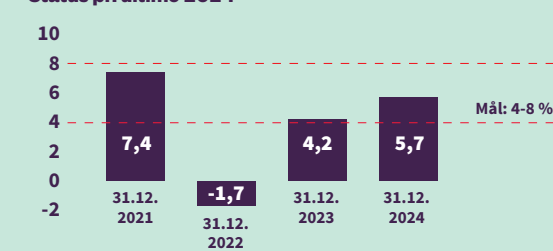
Status pr. ultimo 2024



Solid og kontrolleret vækst

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

Status pr. ultimo 2024



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 2024 er 197 mio. kr. større end ved udgangen af 2023 og udgør 4.441 mio. kr. Sparekassen har i 2024 indfriet supplerende kapital for netto 152 mio. kr., afsluttet aktietilbagekøbsprogrammet fra 2023, samt igangsat et nyt aktietilbagekøbsprogram på 100 mio. kr. Årsagen til stigningen i kapitalgrundlaget kan henføres til overført overskud.

Kapital mio. kr.

	2024	2023
Egentlig kernekapital	3.634	3.307
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital)	4.039	3.712
Kapitalgrundlag	4.441	4.244

Sparekassens samlede risikoeksponeringer udgør ultimo 2024 18.189 mio. kr. mod 17.105 mio. kr. ultimo 2023, hvilket er en stigning på 1.084 mio. kr. Kreditrisikoen stiger 239 mio. kr., hvilket primært kan henføres til et øget forretningsomfang med erhvervskunder, hvor vægtningen heraf stiger med 232 mio. kr. De vægtede eksponeringer til detailkunder og lån i fast ejendom falder samlet 31 mio. kr. En lavere obligationsbeholdning uden for handelsbeholdningen, giver et fald i risikoeksponeringen på 386 mio. kr. Det modsvares af stigninger i de øvrige eksponeringer og vægtningen heraf. Markedsrisikoen stiger med 310 mio. kr., hvilket kan henføres til en øget

obligationsbeholdning inden for handelsbeholdningen.

Operationel risiko stiger med 535 mio. kr.

Risikoeksponeringer mio. kr.

	2024	2023
Kreditrisiko	14.689	14.450
Markedsrisiko	631	321
Operationel risiko	2.869	2.334
I alt	18.189	17.105

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

Sparekassens kapitalprocent udgør herefter 24,4 % mod 24,8 % ultimo 2023. Kernekapitalprocenten er steget med 0,5 %-point i forhold til ultimo sidste år og udgør 22,2 %, mens den egentlige kernekapitalprocent stiger 0,7 %-point til 20,0 %.

Kapitalprocenter (%)

	2024	2023
Kapitalprocent	24,4	24,8
Kernekapitalprocent (inkl. hybrid kernekapital)	22,2	21,7
Egentlig kernekapitalprocent	20,0	19,3

Kapitalbehovet er opgjort til 9,5 %, hvilket medfører en kapitalmæssig overdækning på 14,9

%-point. I kroner svarer kapitaloverdækningen til 2.717 mio. kr.

Efter den systemiske buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber er indfaset med virkning fra 30. juni 2024, er de kombinerede bufferkrav opgjort til 5,3 %-point. Det medfører, at sparekassens kapitalmæssige overdækning efter kapitalbehov og kombineret bufferkrav udgør 9,6 %-point. I kroner svarer det til en overdækning på 1.753 mio. kr.

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.

Det samlede NEP-krav opgøres som summen af kapitalbehovet, det kombinerede bufferkrav (den kontracykliske buffer, kapitalbevaringsbufferen og den systemiske buffer på ejendoms-

området) og et NEP-tillæg. NEP-kravet 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 2024 NEP-krav baseret på 2023-regnskabstal, og som dermed aktuelt er gældende pr. 1. januar 2025. På koncernniveau er NEP-kravet opgjort til 17,0 %.

NEP

	Krav i %	Mio. kr.
Risikoeksponeringer		18.189
Krav i alt	17,00	3.092
Kapitalgrundlag	24,42	4.441
SNP-lån	3,91	712
Kap. grundlag inkl. SNP-lån	28,33	5.153
Kombineret bufferkrav	-5,30	-964
Nedskrivningsegne passiver i alt	23,03	4.189
NEP-overdækning	6,03	1.097

Sparekassen overholder ved udgangen af 2024 kravet med en margin på 6,0 %-point på baggrund af det aktuelle kapitalgrundlag samt de foretagne udstedelser af NEP-Kapital (SNP-obligationer). Med sparekassens nuværende og forventede udvikling i kapitalgrundlaget og udviklingen i de risikovægtede eksponeringer forventer vi heller ikke fremadrettet at få

udfordringer med at overholde NEP-kravet. Sparekassen vil løbende vurdere mulighederne for optimering af sammensætningen af de kapital- og passivinstrumenter, der kan opfylde NEP-kravet.

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 2024 et indlånsoverskud på 9,3 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 Garantiformuen 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 opgjort som de likvide aktiver, der kan indgå i opgørelsen, med et fradrag (haircut) 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 2024 udgør sparekassens LCR-nøgletal 566 % mod lovkravet, der tilsiger minimum 100 %. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkravet udgør dermed 466 %-point.

LCR mio. kr.

	2024	2023
Likviditetsbuffer i alt	12.787	9.815
Nettooutflow	2.259	1.918
LCR %	566	512

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 tre 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 opgjort for de tre. I forhold til LCR-opgørelsen 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 opgjort efter reglerne for pejlemærket i Tilsynsdiamanten på 569 % mod en grænseværdi på minimum 100 %. Sparekassen har dermed fortsat en solid overdækning.

Likviditetspejlemærke mio. kr.

	2024	2023
Likviditetspejlemærke	12.985	11.947
Nettooutflow	2.284	1.965
Pejlemærke %	569	608

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 opgjort 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. Sparekas-

sens 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 2024 er NSFR beregnet til 215 %, og dermed overholder sparekassen kravet med en pæn margin.

NSFR mio. kr.

	2024	2023
Nødvendig stabil finansiering	12.607	12.705
Tilgængelig stabil finansiering	27.157	26.639
NSFR %	215	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)

	2024		2023		2022		2021		2020	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%	mio. kr.	%	mio. kr.	%	mio. kr.	%
3 / 2a - Udlån og garantier med normal bonitet	9.213	53,7	10.523	59,6	10.591	61,2	11.480	59,5	10.677	56,0
2b - Udlån og garantier med visse svaghedstegn	6.663	38,8	5.639	32,0	5.576	32,2	6.681	34,6	6.911	36,2
2c - Udlån og garantier med væsentlige svaghedstegn	837	4,9	1.023	5,8	702	4,1	715	3,7	911	4,8
1 - Udlån og garantier med objektiv indikation på kreditforringelse	452	2,6	459	2,6	434	2,5	431	2,2	578	3,0
Total	17.165	100,0	17.644	100,0	17.303	100,0	19.307	100,0	19.077	100,0

Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	2024	2023	2022	2021	2020
	%	%	%	%	%
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,7	10,4	9,7	9,1	8,5
Industri og råstofudvinding	3,6	3,1	3,2	2,4	2,3
Energiforsyning	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2
Bygge og anlæg	5,4	5,2	5,7	5,9	6,0
Handel	7,6	7,1	7,0	5,3	4,8
Transport, hoteller og restauranter	2,9	2,9	2,3	1,9	1,8
Information og kommunikation	0,7	0,7	0,9	0,7	0,9
Finansiering og forsikring	5,6	5,7	5,1	5,0	4,7
Fast ejendom	8,0	9,0	9,0	9,4	9,3
Øvrige erhverv	10,1	9,0	7,5	6,1	6,3
I alt erhverv	54,0	53,5	50,6	46,0	44,8
Private	45,9	46,4	49,3	53,9	55,1
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, Udviklingsselskabet Blindestræde ApS, Ejendomsselskabet Faaborg A/S og Spar Fyns Ejendomsselskab A/S. I 2018 blev datterselskabet Investerings-

selskabet 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 pantebrevsportefølje.

Leasing Fyn Faaborg A/S, datterselskab

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

Se årsregnskabet note 18 for yderligere specifikationer for de tilknyttede og associerede virksomheder.



Sparekassens forretningsgrundlag

Sparekassen Sjælland-Fyn er et værdibase-ret 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 erhvervskunder. 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 erhvervskunder, 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. 18.000 også er aktionærer. Vi tilstræber langsigtede helkunderrelationer og ser gerne, at alle vores kunder ønsker at blive aktionærer i sparekassen. Vores kunder skal opleve tryk-
hed 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 – Erhvervskunder 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 33 filialer inkl.



mødefilialer, der er fordelt på syv områdecentre, to erhvervscentre (et i Holbæk og et i Odense), to erhvervsafdelinger og en landbrugsafdeling. Oplysninger om vores filialer kan findes på sparekassens hjemmeside www.spks.dk/findfilial

Erhvervskunder med små og mellemstore virksomheder på Sjælland serviceres i erhvervsafdelingerne under hensyntagen til risiko og kompleksitet, mens erhvervskunder med en større eksponering håndteres i vores erhvervscentre. Lokale erhvervskunder med mindre eksponeringer og lav kompleksitet i forretningsomfanget håndteres i vores filialer eller i Digital Sparekasse. Landsbrugsafdelingen bakkkes op af en række fagspecialister og dækker hele sparekassens markedsområde.

Udover vores fysiske lokationer servicerer vi vores kunder via digitale platforme, som f.eks. 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 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.

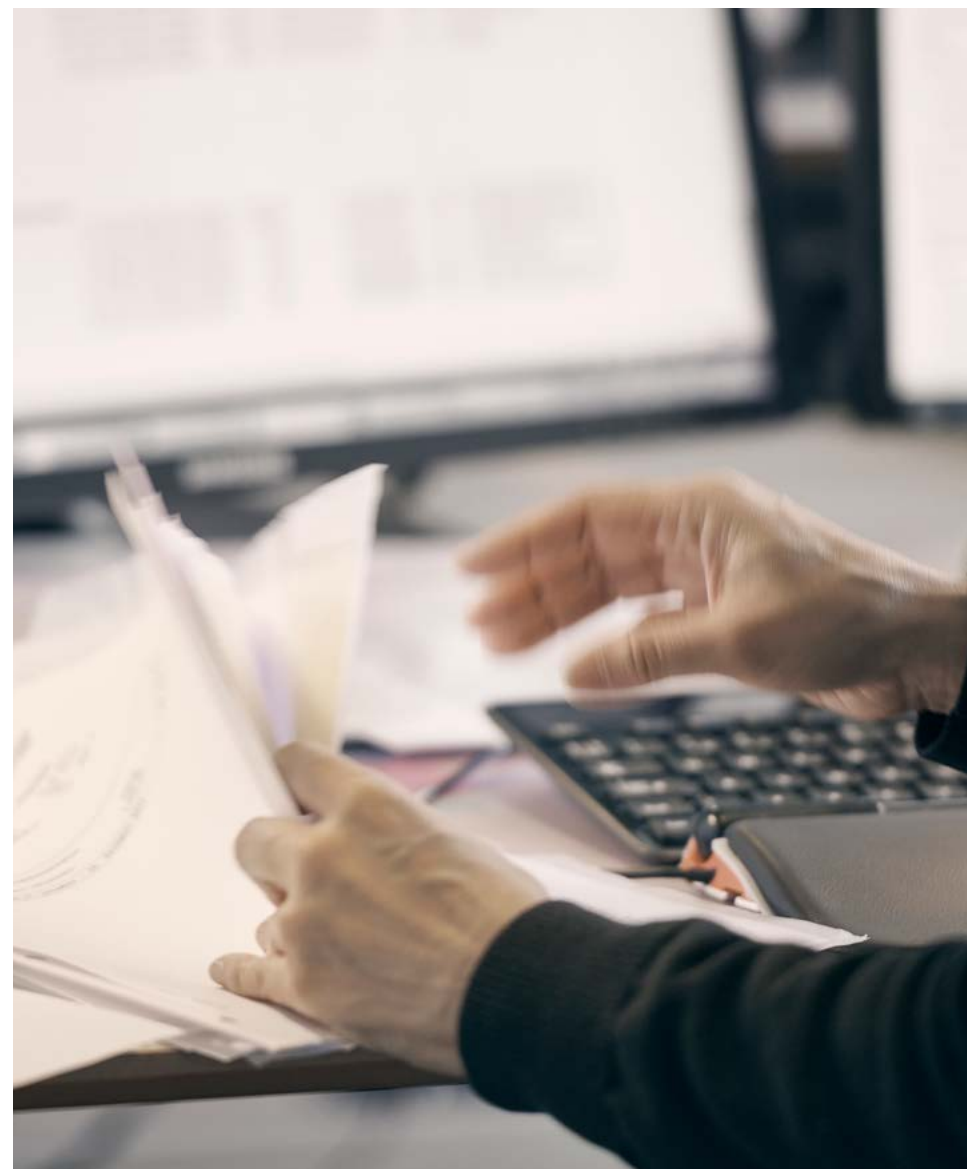
Vores forretningsområder, produkter og ydelser

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 gennemsækelighed og dermed tryghed 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, bogføring, udgiftshåndtering, betalingsløsninger 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 33 filialer fordelt på syv 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. På hjemmesiden fremgår også organisationsdiagram med stabs- og linjefunktioner: www.spks.dk/om/fakta/organisation



Corporate Governance og redegørelse for virksomhedsledelse

Denne redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2024.

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 blandt andet lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter mv., 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.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen arbejder med anbefalingerne for god selskabsledelse. Anbefalingerne omhandler blandt andet sparekassens kommunikation og samspil med vores investorer og øvrige interessenter, bestyrelsens opgaver og ansvar, bestyrelsens sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, 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

Finans Danmarks ledelseskodex

Finans Danmark har udarbejdet et ledelseskodex 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.

På europæisk niveau træder der en ny og mere omfattende IT-sikkerhedslovgivning for den finansielle sektor i kraft fra januar 2025, kaldet Digital Operational Resilience Act (DORA).

Sparekassen har sammen med kritiske IT-leverandører været i gang med DORA implementeringsaktiviteter i 2024, der især drejer sig om bedre digital robusthed i forbindelse med potentielle IT-nedbrud, nødplaner, forbedret IT-risikostyring og implementering af nye tekniske minimumskrav.

I forlængelse heraf har sparekassen i 2024 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 ressourcer inden for IT-leverandørstyring.
- Gennemført generel træning af bl.a. medarbejdere, samt uddannelse af direktion og bestyrelse i IT-sikkerhedsledelse og DORA

lovgivning for at sikre tilstrækkelige viden og indsigt på alle ledelsesniveauer.

- Implementeret en række nye tiltag for at sikre compliance med DORA i samarbejde med relevante stabsfunktioner, ud fra en proportionel tilgang til sparekassens forretningsomfang.

Sparekassen har således både på kort- og langt sigt højt 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 øges.

Politik for dataetik

Sparekassen er omfattet af bestemmelsen i § 154 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 opdelte 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 2024 fremgår af sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/om/fakta/organisation#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 medlem 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. Bestyrelsens kompetenceprofil kan findes i vores mangfoldighedspolitik, som er tilgængeligt på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/politikker

Udover den løbende evaluering af bestyrelsens arbejde gennemføres årligt en fast evalueringsprocedure, hvor blandt andet både den samlede bestyrelse og det enkelte bestyrelsesmedlems kompetencer vurderes. Resultater og konklusioner af evalueringen for 2024 vil blive gennemgået i henholdsvis nomineringsudvalget og i den samlede bestyrelse i februar og marts 2025. 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 2024.

I 2024 har bestyrelsen afholdt 24 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/om/organisation/bestyrelsesudvalg#nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget har i 2024 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/om/organisation/bestyrelsesudvalg#aflønningsudvalg

Der har været afholdt tre møder i aflønningsudvalget i 2024.

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 7. marts 2024.

Specifikation af lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af sparekassens vederlagsrapport for 2024, 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 blandt andet at:

- Underrette det samlede øverste ledelsesorgan om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen.

- Overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen herunder bæredygtighedsrapporteringen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten.
- Overvåge at sparekassens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer hensigtsmæssigt og effektivt.
- Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskab og bæredygtighedsrapportering mv.
- Overvåge og kontrollere ekstern revisors uafhængighed og godkende revisors levering af andre ydelser end revision.
- Være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af finansiel revisor og bæredygtighedsrevisor til valg.

Revisionsudvalgets kommissorie samt dets medlemmer er tilgængeligt på sparekassens hjemmeside: <https://www.spks.dk/om/organisation/bestyrelsesudvalg#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 2024.

Risikoudvalg

Sparekassens bestyrelsen har endvidere og jf. den finansielle lovgivning nedsat et risikoudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde og rådgiver bestyrelsen om sparekassens risikoprofil og risikostrategi. Risikoudvalgets implementering af bestyrelsens risikostrategi mv., således at bestyrelsen er bevidst om aktuelle og relevante risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger. Risikoudvalgets kommissorie samt dets medlemmer er tilgængeligt på sparekas-

sens hjemmeside: <https://www.spks.dk/om/organisation/bestyrelsesudvalg#risikoudvalg>

Der har været afholdt fem møder i risikoudvalget i løbet af 2024.

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 direktionsens 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 blandt andet 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. Beslutnin-

gerne 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.

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 regnskabets note 41.

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 opda-ge 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 mv. 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 risikopåvirkninger 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-kerneaktiviteter.

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/om/fakta/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 detaljbekrevet 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 mv.

Bæredygtighedsrapportering indgår som en integreret del af regnskabsaflæggelsesprocessen. CSRD-teamet indsamler, validerer og konsoliderer ESG-data fra interne og eksterne kilder, hvorefter data overføres til økonomifunktionen. Økonomifunktionen sikrer, at bæredygtighedsoplysninger behandles i overensstemmelse med gældende forordning, lovgivning og rapporteringsstandarder, hvorefter de rapporteres og integreres i årsrapporten. Rapporteringen fra økonomifunktionen gennemgår løbende interne kontroller og kvalitetssikring, inden den godkendes af ledelsen. I forbindelse

med aflæggelsen af årsrapporten påtegner/erklærer sparekassens generalforsamlingsvalgte bæredygtighedsrevisorer sig om den foretagne gennemgang af bæredygtighedsafsnittet.

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.

Risikooplysninger

Sparekassen skal offentliggøre en række oplysninger om blandt andet 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

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

Bestyrelsen**Aktiebeholdning**

Primo beholdning: 18.835 stk.
Ultimo beholdning: 19.285 stk.
Ændring i beholdning: +450 stk.

Ikke uafhængig

Valgperiode udløber 2025

Næstformand for bestyrelsen

Erik Larsen

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

Uddannelse

Grønt bevis, Høng Landbrugsskole
Landbrug & Fødevarer, Bestyrelses-uddannelse

Bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S •
Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S
• OK a.m.b.a., næstformand • Danoil Exploration A/S • Danoil II ApS •
Energidata A/S • Samfinans A/S •
COOP Danmark 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

Primo beholdning: 6.192 stk.
Ultimo beholdning: 6.192 stk.
Ændring i beholdning: 0 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2025

Bestyrelsesmedlem

Torben Dalby Larsen



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 • Ejendoms-
selskabet Sjælland-Fyn A/S • Inve-
steringsselskabet Sjælland-Fyn A/S

Særlige kompetencer

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

Aktiebeholdning

Primo beholdning: 1.854 stk.
Ultimo beholdning: 1.854 stk.
Ændring i beholdning: 0 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2025

Bestyrelsen

Bestyrelsesmedlem

Liselotte Munk



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

1964 - Fødselsår

Bopæl på Frederiksberg

Medlem af aflønnings- og risiko-
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

Primo beholdning: 63 stk.
Ultimo beholdning: 63 stk.
Ændring i beholdning: 0 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2025

Bestyrelsen

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 • Autohuset
Vestergaard A/S Personvogne •
Autohuset Vestergaard Personvogne
Holding A/S • Natex of Scandinavia A/S
• Rehabiliter & Busser A/S • Wilson
Offshore A/S • Ejendomsselskabet
Sjælland-Fyn A/S • Investerings-
selskabet Sjælland-Fyn A/S •
First Lease A/S

Bestyrelsesmedlem

Am Værktøj Odense A/S • AV
Biludlejning A/S • Gartneriet Thorup-
lund A/S, Fraugde • Maskinfabrikken
H.M.A. A/S • Hauge Ejendomme A/S
• Hauge Stål A/S • Siolit A/S •
TH-Overfladebehandling ApS • A/S
af 10/5 1956 • Ingeniør N.M. Knudsens
Fond • Bent Rasmussens familiefond

Særlige kompetencer

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

- Bred indsigt i det fynske erhvervslivs
forhold samt markedsforhold
generelt

Aktiebeholdning

Primo beholdning:	6.051 stk.
Ultimo beholdning:	6.167 stk.
Ændring i beholdning:	116 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2025

Bestyrelsesmedlem
Per Sønderup

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

1956 - Fødselsår

Bopæl i Skagen

Formand for risikoudvalget.

Erhverv

Hfv. Adm. direktør

Uddannelse

Pengeinstitutuddannet
Merkonom i finansiering og kredit

Bestyrelsesformand

Hans Jensen Transport A/S • HJT Ho-
bro A/S • J. Chr. Koldkur Transport
A/S • Ejvind Nielsen Automobiler,
Hobro A/S

Bestyrelsesmedlem

Bejstrup Maskinstation A/S • Ejendoms-
selskabet Sjælland-Fyn A/S • Investe-
ringsselskabet Sjælland-Fyn A/S • Proark
Holding ApS • Danske Hoteller A/S

Særlige kompetencer

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

Aktiebeholdning

Primo beholdning:	2.000 stk.
Ultimo beholdning:	2.000 stk.
Ændring i beholdning:	0 stk.

Uafhængig

Valgperiode udløber 2025

Bestyrelsesmedlem

Dorthe Brøndlund Andersen**Bestyrelsen**

2024 - Medarbejdervalgt medlem af
bestyrelsen for Sparekassen
Sjælland-Fyn A/S

1973 - Fødselsår
Bopæl i Nykøbing Sjælland
Medlem af Aflønningsudvalget

Produktudvikler Sparekassen
Sjælland-Fyn A/S

Uddannelse

Bankuddannet

Særlige kompetencer

- Viden om bankvirksomhed og forretningsmodellen, særlige kompetencer inden for forretningsanalyse, forståelse af almindelige bankprodukter og digitale bankydelser

Aktiebeholdning

Primo beholdning: 708 stk.
Ultimo beholdning: 708 stk.
Ændring i beholdning: 0 stk.

Valgperiode udløber 2028

Bestyrelsesmedlem

Dan Roland Hansen**Bestyrelsen**

2024 - Medarbejdervalgt medlem af
bestyrelsen for Sparekassen
Sjælland-Fyn A/S

1974 - Fødselsår
Bopæl i Høje Tåstrup
Medlem af nomineringsudvalget

Kunderådgiver
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Uddannelse

Bankuddannet
Registreret ejendomsmægler

Særlige kompetencer

- Inden for bankprodukter, organisation/HR, forretningsmodellen og kreditrisici

Aktiebeholdning

Primo beholdning: 150 stk.
Ultimo beholdning: 414 stk.
Ændring i beholdning: +264 stk.

Valgperiode udløber 2028

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 finansiell rådgivning, speciale i ledelse og projektledelse

Master i Ledelse

Særlige kompetencer

- Viden og erfaring inden for ledelse, salg, kredit, arbejdsmiljø, kultur og forretningsmodellen

Aktiebeholdning

Primo beholdning: 1.792 stk.

Ultimo beholdning: 2.062 stk.

Ændring i beholdning: +270stk.

Valgperiode udløber 2028

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

Impagt Invest Sjælland A/S • Holbæk Alliancen

Bestyrelsesmedlem

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S •

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S

• BI Holding A/S • DLR Kredit A/S •

BankData • Lucerna Fonden

Aktiebeholdning

Primo beholdning: 35.344 stk.

Ultimo beholdning: 36.859 stk.

Ændring i beholdning: +1.515 stk.

Sparekassedirektør
Lars Bolding**Direktionen**

2019 - Sparekassedirektør

2019 - Ansættelsesår

1964 - Fødselsår

Bopæl i Holbæk

Uddannelse

Bankuddannet

SMB INSEAD

Bestyrelsesmedlem

Nærpension Forsikringsformidling A/S

Aktiebeholdning

Primo beholdning: 17.000 stk.

Ultimo beholdning: 17.000 stk.

Ændring i beholdning: 0 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

Primo beholdning: 10.646 stk.

Ultimo beholdning: 10.646 stk.

Ændring i beholdning: 0 stk.

Aktionærinformation

Regnskabsåret 2024 bar præg af en fortsat tilgang af nye kunder og stigende indtægter. Som følge heraf, har sparekassen af to omgange udmeldt opjusteringer til forventningerne til årets resultat før skat. Ultimo 2024 var prisen for en aktie i sparekassen 249,5 kr. mod 199,8 kr. ultimo 2023. Stigningen i aktiekursen i 2024 kan derfor opgøres til 49,7 kr., svarende til 25 %.

I løbet af året var der været mindre udsving, mens den store stigning primært er sket sidst på året. Herudover blev der udbetalt udbytte på 8 kr. pr. aktie. Det samlede afkast for året inkl. udbytte udgør herefter 57,7 kr., svarende til 29 %.

I tillæg til udbyttebetalingen og i henhold til de økonomiske målsætninger i strategien "Mod

nye mål" iværksatte sparekassen i maj 2024 et aktietilbagekøbsprogram på i alt kr. 100 mio., dog maksimalt 509.403 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 7. marts

2024, til at lade sparekassen erhverve egne aktier.

Markedsværdien af sparekassen er i løbet af 2024 øget fra ca. 3,5 mia. kr. til ca. 4,4 mia. kr. I grafen fremgår kursudviklingen i 2024 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Aktieinformation

Fondsbørs	Nasdaq Copenhagen A/S
Aktiekapital	169.801.150 kr.
Nominel stykstørrelse	10 kr.
Antal aktier	16.980.115 stk.
Aktieklasser	En
Antal stemmer pr. aktie	En
Ihændeleverpapir	Nej
Stemmeretsbegrænsning	Ja
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK0060670776

Kursudvikling i 2024



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 2024

Sparekassen havde pr. 31. december 2024 ca. 22.000 aktionærer.

Ca. 89 % af aktiekapitalen besiddes af danske investorer, mens ca. 11 % kan henføres til udlandet.

Seks 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
- Fonden for Sparekassen Sjælland

Egne aktier

Sparekassens beholdning af egne aktier udgør pr. 31. december 2024 342.213 stk. aktier á nominelt 10 kr., svarende til 2,0 % af aktiekapitalen.

Attraktivt udbytte

Under hensyntagen til aktionærernes interesser samt hensyntagen 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 2025

Fredag den 7. februar	Offentliggørelse af årsrapport 2024
Torsdag den 6. marts	Ordinær generalforsamling
Torsdag den 1. maj	Delårsrapport for 1. kvartal 2025
Torsdag den 14. august	Offentliggørelse af halvårsrapport 2025
Torsdag den 4. november	Delårsrapport for 1-3. kvartal 2025

Bæredygtighedsrapportering 2024

I Sparekassen Sjælland-Fyn har vi et ansvar for at bidrage til en bæredygtig udvikling. Med et formål om at bidrage til at gøre Sjælland og Fyn til et bedre sted at leve, arbejde og drive virksomhed arbejder vi for at skabe værdi for vores kunder, medarbejdere og det samfund, vi er en del af.

Med denne første bæredygtighedsrapportering ønsker vi at medvirke til at skabe et mere gennemsigtigt og sammenligneligt indblik i, hvordan vi som virksomhed påvirker verdenen – både miljømæssigt, socialt og ledelsesmæssigt.

Bæredygtighedsrapporteringen tager udgangspunkt i EU's direktiv CSRD og beskriver vores tilgang til ESG, og hvordan vi arbejder med at integrere bæredygtighed i vores forretning. Vi redegør for vores væsentligste gennemførte og planlagte indsatser, samt de områder, hvor vi ser behov for yderligere udvikling.

Nedenfor kan du se en forklaring på de forkortelser fra CSRD, vi bruger i den følgende rapportering.

Forkortelse	Engelsk	Dansk
CSRD	Corporate Sustainability Reporting	Direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering
ESRS	European Sustainability Reporting Standard	Europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering
BP	Basis for Preparation	Grundlag for udarbejdelsen
GOV	Governance	Forvaltning
SBM	Strategy and Business Model	Strategi og forretningsmodel
IRO	Impact, Risk and Opportunity management	Håndtering af indvirkninger, risici og muligheder

Indhold

BP-1: Generelt grundlag for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen	Side	41
BP-2: Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder	Side	43
GOV-1: Ledelsens sammensætning, ansvarsområder og ekspertise	Side	46
G1-GOV-1: Ledelsens sammensætning, ansvarsområder og kompetencer i relation til virksomhedsadfærd	Side	47
Redegørelse om mangfoldighed og det underrepræsenterede køn	Side	48
GOV-2: Ledelsens engagement i bæredygtighedsspørgsmål	Side	50
GOV-3: Incitamentsordninger relateret til bæredygtighedsspørgsmål	Side	52
GOV-4: Due diligence-proces og bæredygtighedsrapportering	Side	53
GOV-5: Risikohåndtering og interne kontrolsystemer	Side	54
SBM-1: Centrale elementer i virksomhedens strategi, forretningsmodel og værdikæde	Side	55
SBM-2: Interessenter	Side	58
SBM-3: Dobbeltvæsentlighedsanalyse	Side	61
Væsentlighedsmatrix	Side	62
Indvirkninger, risici og muligheder i værdikæden	Side	63
Oplysningskrav	Side	64
IRO-1: Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder	Side	65
E1-IRO-1: Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder	Side	68
G1-IRO-1: Hvordan har vi identificeret indvirkninger, risici og muligheder?	Side	73
IRO-2: Liste over oplysningskrav	Side	74

Miljøoplysninger

E1-1: Vores vej mod et lavere CO2-aftryk	Side	77
E1-SBM-3: Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	Side	78
E1-2: Politikker	Side	81
E1-3: Tiltag	Side	82
E1-4: Målsætninger	Side	84
Taksonomirapportering 2024	Side	85
Bilag XI	Side	86
E1-5: Energiforbrug og -mix	Side	89
E1-6: Drivhusgasemissioner	Side	90

Ledelsesoplysninger

G-1: Politikker	Side	92
Sektorspecifikt emne: Hvidvask	Side	94

Liste over anden EU lovgivning

Specifikationer om metode og opgørelse	Side	100
--	------	-----

BP-1 Generelt grundlag for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen

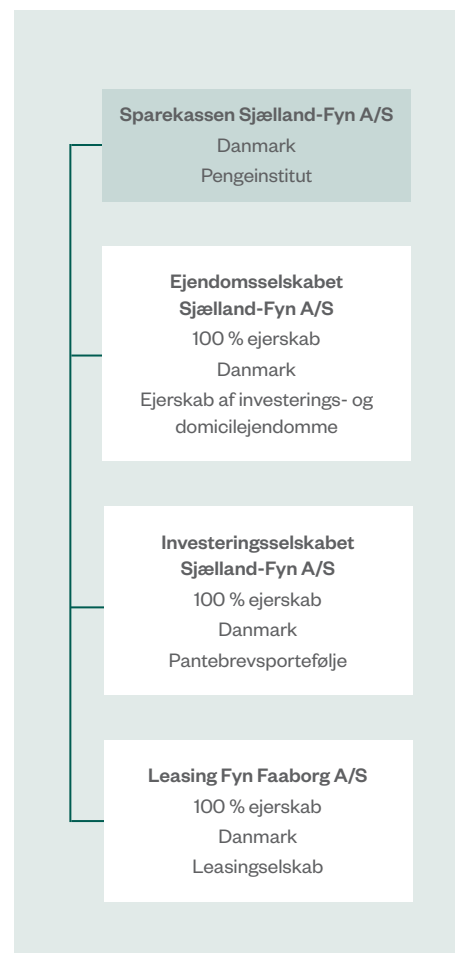
Pengeinstituttet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S er det ultimative moderselskab i koncernen, der derudover består af 3 andre selskaber. Datterselskaberne Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn, Investeringselskabet Sjælland-Fyn og Leasing Fyn Faaborg er 100 % ejet af Sparekassen Sjælland-Fyn. Alle selskaber har sæde i Danmark, og der er ingen udenlandsk aktivitet i nogen af selskaberne.

De 3 datterselskaber, der er 100 % ejet af Sparekassen Sjælland-Fyn, følger samme forretningsmodel og strategi som moderselskabet. Når vi beskriver tilpasningsdygtigheden relateret til bæredygtighedsindvirkninger, risici og muligheder i forhold til strategi og forretningsmodel, omhandler det derfor hele koncernen. Derudover er forsyningskæden samlet, og alle aktiviteter mellem modervirksomheden og datterselskaberne sker i Sparekassen Sjælland-Fyn og ikke i resten af koncernen eller eksternt.

Al aktivitet i selskaberne bliver varetaget af medarbejdere i sparekassen, og modervirksomheden har alene bestemmende indflydelse.

Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S

Bestyrelsen i Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn består af bestyrelsesmedlemmer og den administrerende direktør i moderselskabet, Sparekassen Sjælland-Fyn. Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn udlejer ejendomme til moder-



selskabet og modtager husleje fra forskellige lejermål. Medarbejdere i Sparekassen Sjælland-Fyn udfører opgaverne i Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn, som derfor ikke har nogen ansatte, men Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn har ansvaret for driften af selskabet.

Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S

Bestyrelsen i Investeringselskabet Sjælland-Fyn består af bestyrelsesmedlemmer og den administrerende direktør i moderselskabet, Sparekassen Sjælland-Fyn. Investeringselskabet Sjælland-Fyn administrerer en pantebrevsportefølje. Investeringselskabet Sjælland-Fyn har kun en bestyrelse og en direktør. Der er ingen ansatte i selskabet, hvorfor administrationsaftalen dækker alt arbejde, der udføres af

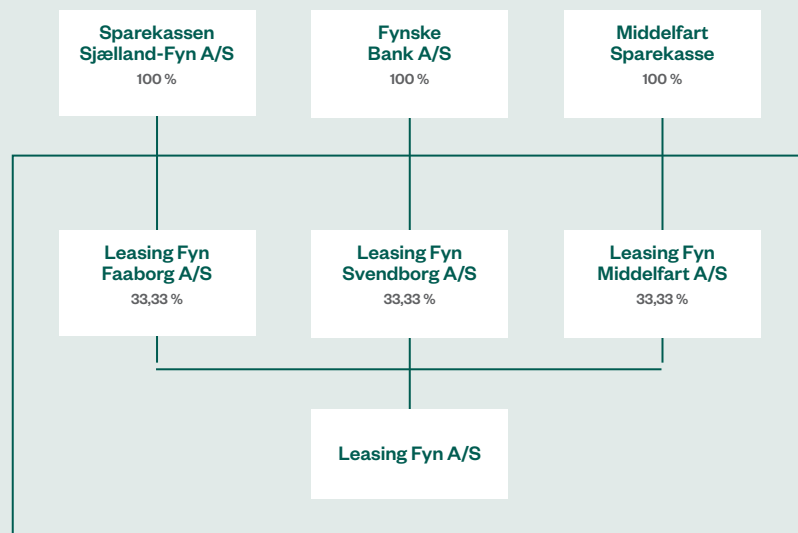
ansatte i moderselskabet. Administrationsvederlaget er omkostningsbaseret, og Sparekassen Sjælland-Fyns primære omkostning er løn.

Leasing Fyn Faaborg A/S

Leasing Fyn Faaborg er en del af Sparekassen Sjælland-Fyn koncernen og er 100 % ejet af moderselskabet. Leasing Fyn Faaborg ejer Leasing Fyn A/S ligeligt med 2 andre pengeinstitutter. Al aktivitet sker fra Leasing Fyn, som har ansatte egne medarbejdere.

Leasing Fyn Faaborg driver leasingvirksomhed. Selskabets hovedaktivitet er finansiel leasing til mindre og mellemstore virksomheder. Forretningsmæssigt er Leasing Fyn A/S sammen med de 3 leasingselskaber samlet under navnet Lea-

Ejerstruktur - Leasing Fyn



sing Fyn, som blev grundlagt i 1983. Leasing Fyn har en mission om at fremme rentabel vækst for små og mellemstore virksomhed via leasing-løsninger og en vision om at være Danmarks dygtigste til leasing.

De 3 leasingselskaber har en administrationsaftale med Leasing Fyn, der fungerer som administrationsselskab. Hovedparten af nye leasingaftaler i Leasing Fyn overdrages til det relevante leasingselskab, hvor forretningen fortsætter under administration af Leasing Fyn. Leasing Fyn Faaborg består udelukkende af en direktør, som også er administrerende direktør

i de 3 leasingselskaber, og en bestyrelse med 3 medlemmer. De 3 medlemmer er bestyrelsesformanden, som også er bestyrelsesformand i leasingselskaberne, selskabets administrerende direktør samt et medlem, der er udpeget af Sparekassen Sjælland-Fyn.

Konsolideret bæredygtighedsrapportering

Bæredygtighedsrapporteringen omfatter alle 3 led i værdikæden, herunder opstrøms aktiviteter (leverandører og datakilder), virksomhedens egen drift (bl.a. egne domiciler) samt nedstrøms aktiviteter (kunder og produkter).

De 3 datterselskaber er aktive i de samme sektorer, som udgør væsentlige nedstrøms aktiviteter i Sparekassen Sjælland-Fyns værdikæde. Derfor er der helt naturligt sammenfald i konklusionerne af dobbeltvæsentlighedsanalysen, som beskrives i afsnit "SBM-3 Dobbeltvæsentlighedsanalyse".

Sparekassens bæredygtighedsrapportering gennemføres på et konsolideret koncernniveau og omfatter modervirksomhed og de 3 datterselskaber, som ejes 100 % af Sparekassen Sjælland-Fyn. Rapporteringen følger således den øvrige del af årsrapporten.

Vi vurderer væsentligheden af indvirkninger, risici og muligheder i hele værdikæden:

- **Opstrøms aktiviteter:** Vi har fokus på leverandører og dataindhentning, herunder primært på vores datacentral, som er af kritisk karakter. Vores vurdering er primært baseret på kvalitative data og med udgangspunkt i leverandørregister, rammeaftaler samt politikker for egen drift. Derudover har vi inddraget forretningsprocesser, geografisk tilstedeværelse og analyser relateret til den finansielle sektor.
- **Egen drift:** Vi fokuserer på egne ansattes arbejdsvilkår, energiforbruget for egne bygninger (baseret på kvantitative data), GDPR og virksomhedsadfærd, herunder håndtering af hvidvask og whistleblower-ordning.
- **Nedstrøms aktiviteter:** Vi har vurderet væsentligheden af nedstrøms aktiviteter - primært med fokus på finansierede emissioner - på baggrund af eksponering, som er baseret på en kombination af kvantitative og kvalitative analyser.

Vi har politikker, der dækker hele værdikæden. F.eks. vedrører vores politik for behandling af personoplysninger opstrøms aktiviteter, mangfoldighedspolitikken berører egen drift, mens vores kreditpolitik relaterer sig til nedstrøms aktiviteter.

CO2-rapporteringen på egne bygninger omfatter alle bygninger, som drives af Sparekassen Sjælland-Fyn – uanset om de ejes af modervirksomheden eller et datterselskab. Investerings ejendomme udlejet til tredjepart indgår ikke i opgørelsen af CO2e-emissioner, da det er lejerne, som afholder forbrugsudgifterne.

Bæredygtighedsrapporteringen bygger på de emner (ESRS'er), der er vurderet som væsentlige i dobbeltvæsentlighedsanalysen, og som vi beskriver i afsnit "SBM-3 Dobbeltvæsentlighedsanalyse".

Sparekassen har ikke benyttet sig af muligheden for at udelade oplysninger relateret til intellektuel ejendomsret, knowhow eller innovationsresultater, jf. ESRS 1, afsnit 7.7.

Sparekassen Sjælland-Fyn benytter sig ikke af fritagelsen, jf. §156 stk. 6 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi forpligter os til gennemsigtighed i vores rapportering og inkluderer oplysninger om væsentlige emner, der er relevante for vores interessenter, også selvom de omhandler udviklinger under forhandling, eksempelvis de finansielle sektorstandards – her rapporterer vi på hvidvask.

BP-2 Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder

Specifikke omstændigheder

2024 er det første år, hvor virksomheder underlagt CSRD skal rapportere. Da direktivet ikke har fastsat eksakte metodekrav, de branchespecifikke standarder afventer, og vi som institut skal skabe et datagrundlag for indvirkningen via værdikæden, vurderer vi, at der er en iboende usikkerhed i dette års rapportering. Over de kommende år vil grundlaget blive forbedret – bl.a. via Best Practices fra branchen samt vejledninger og krav fra tilsynsmyndigheder og eksternt revision.

Vores bæredygtighedsoplysninger for dette rapporteringsår udarbejdes og fremlægges som en del af vores første rapportering i henhold til de nye krav. Derfor er der ingen foregående rapporteringsperiode, som ændringer kan relateres til. Vi har således hverken ændringer i parametre, reviderede sammenlignelige tal eller forskelle i oplyste tal fra tidligere perioder. Derudover har vi ikke identificeret væsentlige fejl fra tidligere perioder, da der ikke foreligger tidligere bæredygtighedsrapporteringer. Vi vil arbejde på at opbygge sammenlignelige data for kommende rapporteringer.

Metode for værdikæde data

På grund af de særlige omstændigheder for årets rapportering er store dele af data baseret på estimater fra indirekte kilder. Vi medtager ikke scope 3-udledninger i bæredygtighedsrapporten for 2024, men anvender data om

finansierede udledninger fra udlån og investeringer i vores dobbeltvæsentlighedsanalyse og kortlægning af værdikæden. Det nuværende datagrundlag er begrænset og baseret på sektorgennemsnit. Vi arbejder på at forbedre datakvaliteten for vores udlånsportefølje, så vi har et bedre grundlag, når vi fremover skal rapportere på scope 3-udledninger.

Vi følger brancheopdelingen i "Vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.". Branchegruppen 'øvrige erhverv' spænder bredt – lige fra dyrlæge- til arkitektvirksomheder – og omfatter alle erhvervskunder med NAOE-koder fra M til U.

Målet er, at vi kan opstille egentlige reduktionsmål for finansierede emissioner fra udlån. Dataindsamlingen vil både ske internt og i samarbejde med vores datacentral, samarbejdspartnere inden for realkredit og gennem sektorsamarbejde.

For fremadrettet at opnå et mere fyldestgørende datagrundlag for vores udlånsportefølje arbejder vi på at strukturere og systematisere de tilgængelige data bedre. Det omfatter en grundlig kortlægning af eksisterende datakilder og implementering af mere standardiserede processer for databehandling og rapportering.

Vi fokuserer desuden på at opnå mere nuancerede datasæt gennem samarbejde med ekster-

ne partnere, der kan bidrage med avancerede dataløsninger. Formålet er at forbedre datakvaliteten og øge præcisionen i vores analyser.

De planlagte tiltag sigter mod at:

1. Øge datanøjagtigheden ved at indarbejde flere eksternt validerede data.
2. Muliggøre dybere indsigt i klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder og muligheder i udlånsporteføljen.
3. Sikre overensstemmelse med de stigende rapporteringskrav i henhold til ESRS og andre relevante standarder.

Disse initiativer vil på sigt bidrage til en mere fyldestgørende rapportering, som styrker både vores interne beslutningsgrundlag og vores eksterne kommunikation med interessenter.

Vi har en større indsigt i egen drift, hvor vi arbejder på at få datagrundlaget nuanceret yderligere, så vores forbrug kan spores i realtid. I 2024 har vi indgået et samarbejde med en ekstern part, så det vil være muligt i rapporteringen for 2025 og fremadrettet. Der er dog fortsat udfordringer med opgørelser af varme- og vandforbrug, hvor vi i højere grad baserer rapporteringen på historisk data eller estimater.

For regnskabet 2024 er vores bæredygtighedsrapportering relateret til E'et ikke knyttet til de screeningskriterier, som er fastsat i EU-taksonomien. Rapporteringen om klimaændringer og

underemner som "Modvirkning mod klimaændringer" er baseret på en generel betragtning om at reducere CO2 og følger ikke de specifikke screeningskriterier for, hvornår noget kan betragtes som en CO2-reduktion. EU-taksonomien behandles særskilt under "Miljøoplysninger". Denne metode følger retningslinjen fra vores brancheorganisation.

Usikkerheder tilknyttet metoden

Sparekassen Sjælland-Fyn yder ikke lån til store virksomheder, som er underlagt CSRD-rapportering, hvorfor vi har taget udgangspunkt i eksponering i sektorer. I 2024, da vi gennemførte analysen, var de 3 største sektorgrupper 'landbrug', 'fast ejendom' og 'øvrige erhverv'. Vi har taget udgangspunkt i de branchekoder, virksomhederne er registreret med i CVR-registret. Det kan føre til fejl i data, da virksomhederne selv vurderer, hvilken branchekode de tilhører.

Anden lovgivning inkluderet i bæredygtighedsrapporteringen

I tabellen på næste side er en oversigt over de sider i bæredygtighedsrapporteringen, hvor vi inkluderer anden lovgivning, eller hvor informationen allerede fremgår andre steder i årsrapporten.

Beskrivelse af henvisning

G1-GOV-1: Ledelsens sam- mensætning, ansvarsområder og kompetencer i relation til virksomhedsadfærd	47
Samlede omsætning	110 resultatopgørelse i årsregnskabet
Redegørelse om mangfoldig- hed og det underrepræsente- rede køn	48
EU-Taksonomien	85

**Væsentlige ESRS-emner underlagt
indfasningsmuligheder**

Med 556 medarbejdere har vi valgt at benytte indfasningsmulighederne – som gælder for virksomheder med under 750 medarbejdere – for følgende oplysningskrav:

- S1 – Egen arbejdsstyrke
- S4 – Forbrugere og slutbrugere.

I vores dobbeltvæsentlighedsanalyse blev underemnerne 'Arbejdsvilkår', 'Ligebehandling og lige mulighed for alle' og 'Andre arbejdsrelaterede rettigheder' til 'S1 - Egen arbejdsstyrke' vurderet som væsentlige. For 'S4 - Forbrugere og slutbrugere' gjaldt det underemnet 'Privat livets fred'.

Vi forventer, at vi rapporterer på bæredygtighedsemnerne fra og med rapporteringsåret 2025.

For begge bæredygtighedsemner under indfasning emner gælder det, at de er centrale i vores forretningsmodel, strategi, politikker m.m., hvilket vi beskriver nærmere i det følgende.

S1 – Egen arbejdsstyrke

I vores strategi "Mod nye mål" har vi tilegnet 1 ud af 8 strategispor til at 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. Som en del af dette arbejde har vi lanceret en omfattende intern uddannelse med flere moduler, som alle medarbejdere deltager i fordelt over flere år. Vores forretningsmodel tager også højde for emner relateret til ESRS'eren "S1 – Egen arbejdsstyrke" og beskriver bl.a. de 6 værdier og det etiske kompas, som skal bidrage til at skabe en sund virksomhedskultur i Sparekassen Sjælland-Fyn.

I dobbeltvæsentlighedsanalysen for 2024 identificerede vi flere positive indvirkninger for egen arbejdsstyrke grundet sektorens fordelagtige overenskomst. Af overvågningstiltag laver vi hvert andet år en medarbejdertrivselsmåling (MTU), i samarbejdsudvalget har vi fokus på samarbejde mellem medarbejdere og ledelse, ligesom vi løbende holder 1:1-samtaler mellem medarbejder og nærmeste leder.

For underemnet 'Ligestilling mellem kønnene og lige løn for arbejde af samme værdi' identificerede vi en potentiel negativ skævvridning af ligelønnen og muligheder mellem køn. Finansforbundets analyser viser, at der fortsat er en stor skævvridning i løn mellem køn i samme jobfunktion, og det er vurderet, at samme situation potentielt kan gøre sig gældende i Sparekassen Sjælland-Fyn. Vi har igangsat tiltag for at få indblik i data, så vi på sigt kan reducere og forebygge den eventuelle skævvridning.

I relation til "S1 – Egen arbejdsstyrke" fokuserer vi på parametre, der sikrer fair og inkluderende arbejdsvilkår:

- **Medarbejdertilfredshed:** Måles via trivselsundersøgelser (MTU) hvert andet år. Resultaterne angives som indekspoint, der sammenlignes med sektorgennemsnittet
- **Diversitet og inklusion:** Fordelingen af køn og alder på tværs af organisationen. I bestyrelse og ledelse opgiver vi den kønsmæssige fordeling i relative tal.
- **Arbejdstid og fleksibilitet:** Vi har endnu ikke fastsat en måleparameter eller målsætning for arbejdstid og fleksibilitet. Vi arbejder på at udvikle begge dele med henblik på implementering i 2025.
- **Uddannelse:** Medarbejderne har mulighed for at deltage i både interne og eksterne uddannelsesforløb og kurser, som styrker og udvikler de ønskede kompetencer. Vi måler og følger antallet af timer, der er registreret som uddannelsesforløb.
- **Kompetenceudvikling og fastholdelse:** Vi har fokus på at fastholde kvalificeret arbejdskraft bl.a. ved at fremme indsatser for karriereplanlægning og sikre den fysiske og psykiske trivsel for den enkelte medarbejder i henhold til dennes livssituation. Vi har endnu ikke defineret kvantificerbare måleparametre for denne indsats, men vi arbejder på at etablere dem til rapporteringen for 2025.
- **Datadrevet:** HR-afdelingen arbejder i stigende grad på et datadrevet grundlag, hvilket skal sikre et godt fundament for fremtidige indsatser og bæredygtighedsrapporteringen på HR-området.

Følgende politikker relateret til "S1 – Egen arbejdsstyrke" gælder i Sparekassen Sjælland-Fyn.

- **Mangfoldighedspolitik:** Formålet med politikken er at fremme den relevante og nødvendige mangfoldighed i bestyrelsen og på øvrige ledelsesniveauer. Politikken angiver, at bestyrelsen ønskes sammensat, så medlemmerne har forskellige kompetencer og baggrunde. Særligt højt vægtes behovet for forskellighed i faglighed, erhvervserfaringer, køn og alder. Bestyrelsen har opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelsesslag. Det tilstræbes, at kønsfordelingen i ledelsesslaget, som refererer til direktionen, skal være ligeligt fordelt inden den 30. juni 2026.
- **Lønpolitik:** Politikken fastsætter retningslinjer for tildeling af løn, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund virksomhedskultur samt en effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Derudover er formålet at medvirke til, at aflønning sker i overensstemmelse med vores strategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser.
- **Behandling af personoplysninger:** Politikken fastsætter overordnede strategiske mål i relation til at overholde databeskyttelseslovgivningen, herunder de registreredes rettigheder (f.eks. kunder, medarbejdere og eksterne samarbejdspartnere) samt minimere risikoen for direkte og indirekte tab som følge af overtrædelse af lovgivningen eller datasikkerhedsbrud.

De 2 førstnævnte politikker kan ses på www.spks.dk/politikker

S4 – Forbrugere og slutbrugere

I relation til bæredygtighedsemnet 'S4 – Forbrugere og slutbrugere' har vi flere strategispor i "Mod nye mål", der har fokus på at beskytte vores kunders privatliv og sikre privatlivets fred, herunder at understøtte og sikre god data-governance, så data forbliver private, korrekte, tilgængelige og anvendelige. Det er også en forudsætning for at kunne integrere og lancere nye digitale løsninger, som indgår som en central del af strategien og vores forretningsmodel.

Vi har implementeret en række tiltag for at sikre vores kunders privatliv. Vi:

- sikrer en stærk datasikkerhed gennem kryptering og beskyttelsesforanstaltninger mod uautoriseret adgang
- har klare privatlivspolitikker, hvor kunderne informeres om dataindsamling og -brug
- uddanner regelmæssigt medarbejderne i databeskyttelse, så vi kan imødegå nye trusler og metoder til datamisbrug
- har stærke processer med henblik på sikkerhedshændelser samt due-diligence af vores datacentral.

For at sikre vores kunders privatliv i forhold til data har vi etableret en databehandlaftale mellem Sparekassen Sjælland-Fyn og vores datacentral, som omhandler klare retningslinjer for håndtering af kundedata. Aftalen fastsætter ansvar og forpligtelser for begge parter i forhold til datasikkerhed, herunder hvordan data indsamles, opbevares og behandles.

I relation til begge bæredygtighedsemner under indfasning har vi investeret i nye lokaler i København, som skal understøtte vores evne til

at tiltrække medarbejdere med kompetencer inden for bl.a. IT samt fremme samarbejde med lokale Tech-aktører, hvilket kan medvirke til at forbedre den digitale kundeoplevelse.

Vi har fokus på følgende parametre i relation til emnet vedrørende forbrugere og slutbrugere:

- **Implementering af sikkerhedsforanstaltninger:** For eksempel opdaterede IT-sikkerhedsprotokoller, databehandlaftaler og adgangskontrol.
- **Overholdelse af GDPR og andre databeskyttelseslove:** Efterlevelse af lovgivningen. Vi opgør antal rapporterede databrud og antal bøder relateret til GDPR-overtrædelser i absolutte tal.
- **Strategi for digital operationel modstandsdydighed:** Strategien skal styrke sparekassens digitale operationelle modstandsdydighed – særligt i tilfælde af væsentlige IT-sikkerhedshændelser som f.eks. cyber-angreb. Vi overvåger effektiviteten af indsatserne gennem dokumenterede processer og hændelser.
- **IT-risikostyring:** IT-risikovurdering og efterlevelse af IT-sikkerhedspolitikken. Vi måler antal systematiske vurderinger af IT-risici i absolutte tal.

Vi har følgende politikker relateret til "S4 – Forbrugere og slutbrugere":

- **Dataetik:** Politikken beskriver vores principper for at sikre, at databehandling sker på en etisk korrekt, ansvarlig og gennemsigtig måde – og i overensstemmelse med gældende lovgivning på området. Politikken tager udgangspunkt i de kundedata, vi opbevarer og behandler, men gælder også for øvrige data.

Vi har udpeget en Data Protection Officer (DPO), en Data Governance-ansvarlig og en IT-sikkerhedsansvarlig, som sammen sikrer den organisatoriske forankring og overholdelse af politikken.

- **IT-sikkerhed:** Formålet med politikken er at beskytte informationer og systemer gennem en risikobaseret tilgang, der sikrer overholdelse af gældende love og regulativer. Aktiver bliver klassificeret efter følsomhed for at sikre passende beskyttelse, og politikken omfatter alle medarbejdere med klare ansvarsområder, herunder principper for funktionsadskillelse og kontakt med relevante myndigheder. Medarbejdersikkerhed bliver håndteret før, under og efter ansættelse med adgangskontrol og strenge retningslinjer for databrug. IT-sikkerheden bliver styrket med kryptografi, fysisk sikkerhed og en systematisk tilgang til drift og ændringsstyring. Netværksbeskyttelse og kontrolleret internetadgang sikrer sikker kommunikation, mens samarbejde med leverandører reguleres af stramme outsourcing-krav.
- **Ramme for IKT(IT)-risikostyring:** Politikken indeholder bestyrelsens overordnede anvisninger for styring af informationssikkerhed inden for sparekassens forretningsområder. Der lægges vægt på driftssikkerhed, kvalitet, overholdelse af lovgivningskrav samt på, at IT-systemerne er funktionelle og brugervenlige. Politikken fastlægger den overordnede ramme for principperne til at vurdere og reagere på IKT-risici, som skal sikre, at vi har etableret tilstrækkelige og passende forretningsgange, metoder og værktøjer til effektiv håndtering af IT-risici.

Vores politik for dataetik er publiceret på www.spks.dk/politikker

Parametre i relation til væsentlige emner underlagt indfasning

I vores dobbeltvæsentlighedsanalyse har parameteret uoprettelighed haft en væsentlig betydning for vurderingen af bæredygtighedsemnet vedrørende forbrugere og slutbrugere. Tab af kundedata eller brud på privatlivets fred kan have irreversible konsekvenser for både kunderne og Sparekassen Sjælland-Fyns omdømme, hvorfor skala og omfang også har været vigtige parametre i analysen. For eksempel kan uoprettelige skader som identitetstyveri, finansielt tab eller tab af tillid have langvarige negative konsekvenser.

Overenskomsten for den finansielle sektor udgør et vigtigt fundament for Sparekassen Sjælland-Fyns tilgang til bæredygtighedsemnet "Egen arbejdsstyrke". Her har parameteret omfang været essentielt i vurderingen af væsentlighed, da alle, som arbejder i den finansielle sektor, er underlagt overenskomsten, uanset baggrund og stillingsbetegnelse. Overenskomsten fastlægger attraktive ansættelsesvilkår, lønninger og arbejdsmiljøstandarder, hvilket gør det muligt for os at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere og forpligter os til skabe ansvarlige arbejdsforhold, der fremmer trivsel og engagement blandt vores ansatte.

Vi beskriver parameterne omgang, skala m.m. nærmere i afsnit "IRO-1 Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder".

GOV-1 Ledelsens sammensætning, ansvarsområder og ekspertise

For at give et klart indblik i sparekassens ledelsesstruktur og ansvarlige styring beskriver vi i ledelsesberetningens afsnit "Bestyrelsen og direktionen":

- Sammensætningen af virksomhedens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer.
- De specifikke roller og ansvarsområder, som disse organer varetager, herunder eventuelle udvalg eller nøglepersoner med ansvar for tilsyn med virksomhedens indvirkninger, risici og muligheder.

Vi henviser til afsnittet "Corporate Governance og redegørelse for virksomhedsledelse" i ledelsesberetningen for en detaljeret beskrivelse af ovenstående. I relation til bæredygtighedsrapporteringen beskriver vi ledelsens rolle og kompetencer i relation til ESG samt rapporterer på mangfoldighed i ledelsen nedenfor.

Mangfoldighed i ledelsen

Bestyrelsen udarbejder en kompetenceprofil og vedtager 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. 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.

Ledelsens roller og kompetencer i relation til ESG

Bestyrelsesmedlemmerne har relevante sektor- og produktspecifikke kompetencer, herunder indenfor bl.a. landbrug, energi, IT-systemer, ejendom, og virksomhedskultur, og kommer fra forskellige geografier inden for Sparekassen Sjælland-Fyns markedsområde. Disse er relaterede til sparekassens indvirkninger, risici og muligheder i relation til CSR.

Bestyrelsen ansætter direktionen, som er ansvarlig for den daglige drift og strategiske planer samt for tilsyn med de ESG-relaterede indvirkninger, risici og muligheder, som afrapporteres til bestyrelsen. Sparekassedirektør Jan Kolbye har ansvaret for ESG i direktionen. I afsnittet "GOV-2: Ledelsens engagement i bæredygtighedsspørgsmål" har vi udarbejdet en oversigt, der viser, hvordan vi arbejder med ESG i diverse foraer, komiteer og udvalg, og hvordan afrapporteringen til direktion og/eller bestyrelse er formaliseret.

Direktionen får støtte fra en intern ESG-enhed og eksterne partnere med ekspertise inden for ESG. Den interne ESG-enhed rapporterer de krav, færdigheder og resultater, vi tilstræber at leve op til – både til direktion og bestyrelse. Enheden adresserer de væsentlige ind- og udgående indvirkninger, som påvirker risici og

muligheder. Det giver mulighed for løbende at tilpasse os og fremme udviklingen inden for ESG. Der føres løbende kontrol med arbejdet i forhold til CSR, herunder økonomisk og ESG-kontrol.

Disse processer sikrer, at:

- vi har klare oplysninger om de personer og organer, der fører tilsyn med ESG-relaterede indvirkninger, risici og muligheder
- der er tydelig sammenhæng mellem direktionens ansvar og virksomhedens politikker, herunder overvågning af fremskridt
- vi har de relevante ESG-relaterede færdigheder og ekspertise – enten internt eller eksternt.



G1-GOV-1 Ledelsens sammensætning, ansvarsområder og kompetencer i relation til virksomhedsadfærd

I Sparekassen Sjælland-Fyn sørger vi for, at ledelsen og bestyrelsen har de nødvendige kvalifikationer og erfaringer til at kunne styre og overvåge de politikker og indsatser, der skal sikre en ansvarlig og etisk virksomhedsadfærd.

Bestyrelsen bliver sammensat ud fra en kompetenceprofil, men der stilles ikke krav om særlige kompetencer til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, da de vælges frit af medarbejderne. Derfor omtales dette ikke særskilt i årsrapporten.



Redegørelse om mangfoldighed og det underrepræsenterede køn

Vi har samlet vores politik for mangfoldighed og det underrepræsenterede køn samt bestyrelsens kompetenceprofil i en politik - mangfoldigheds-politik. Denne kan findes på vores hjemmeside: www.spks.dk/politikker

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:

- Bestyrelsens kompetenceprofil
- Medarbejderrepræsentation
- Ligelig fordeling af køn.

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

For så vidt angår sparekassens uafhængige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er andel af det de uafhængige medlemmer 83 %.

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 § 139c har bestyrelsen opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet en 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

Der er opsat måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, direktion, øvrige ledelsesniveauer (ledere, der refererer til direktionen, inkl. direktionen selv) samt øvrig ledelse, der ikke refererer til direktionen.

Vi har valgt at udskyde ovenstående målsætninger til år 2026. De udskydes bl.a. pga. ønsket om en vis grad af kontinuitet i ledelsens sammensætning hen mod slutningen af sparekassens strategiperiode "Mod nye mål", som slutter i 2025. Ift. bestyrelsen understøtter bestyrelsesevalueringen i år ligeledes, at de rette kompetencer kollektivt er til stede i den nuværende bestyrelse jf. bestyrelsens kompetenceprofil i mangfoldighedspolitikken.

Bestyrelsen	2024	2023
Samlet antal medlemmer (repræsentantskabsvalgte)	6	6
Underrepræsenteret køn i %	17	17
Måltal i %	40	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2026	2025

Direktion (frivilligt måltal)	2024	2023
Samlet antal medlemmer	3	3
Underrepræsenteret køn i %	0	0
Måltal i %	20	20
Årstal for opfyldelse af måltal	2026	2025

Øvrige ledelsesniveauer inkl. direktion	2024	2023
Samlet antal medlemmer	28	29
Underrepræsenteret køn i %	32	31
Måltal i %	40	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2026	2025

Ledelse, der ikke refererer til direktionen (frivilligt måltal)	2024	2023
Samlet antal medlemmer	38	34
Underrepræsenteret køn i %	39	41
Måltal i %	40	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2026	2025

Bestyrelsen

De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år, og i 2024 blev alle 6 medlemmer genvalgt. Der er derfor ingen ændring i andelen af det underrepræsenterede køn.

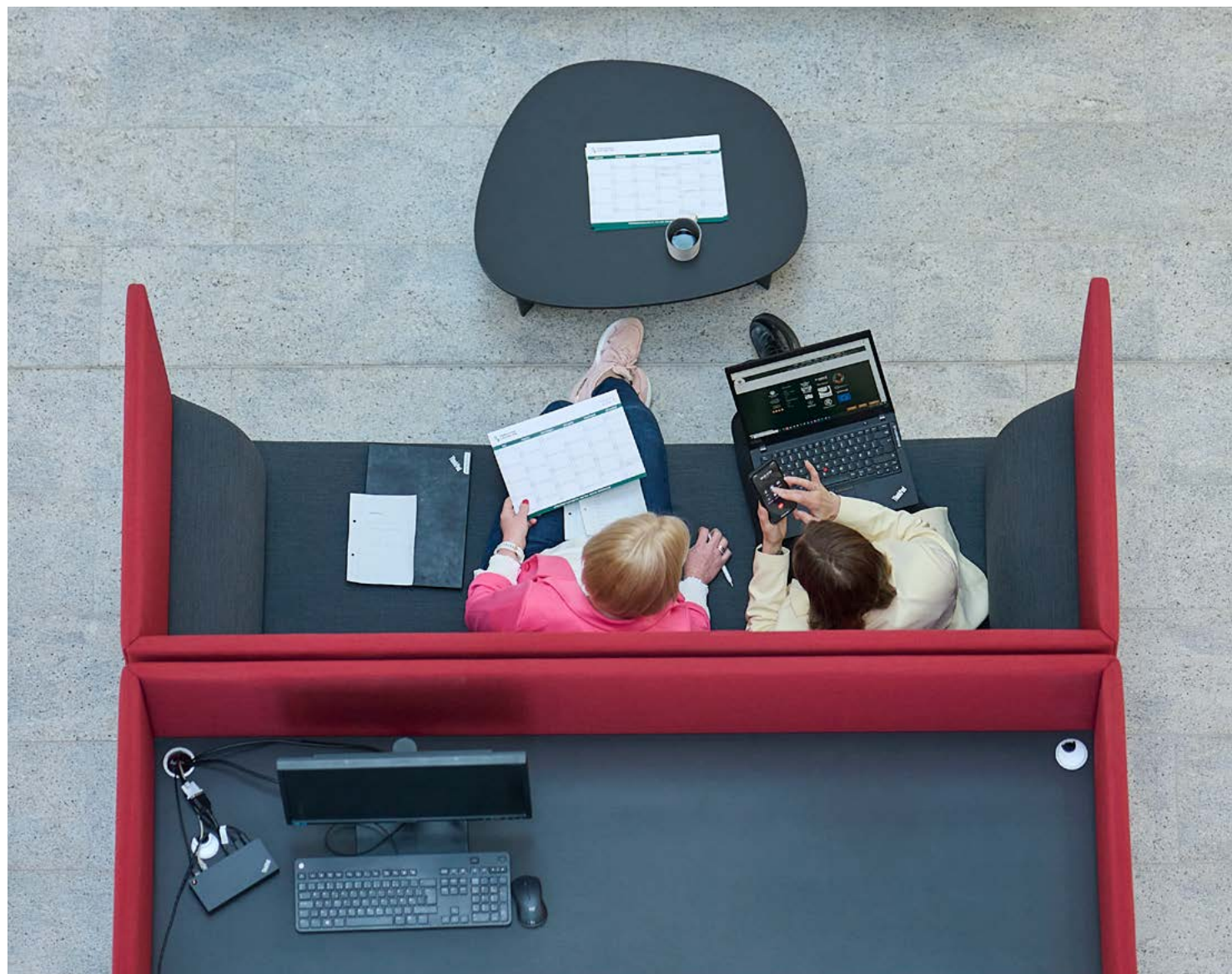
Foruden de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer består bestyrelsen også af medarbejdervalgte. Disse er på valg hvert fjerde år, hvor det seneste valg foregik i 2024. Her blev 2 ud af 3 medlemmer udskiftet. Udskiftningen gav ingen ændringen i fordelingen af køn. Samlet set er der derfor ikke nogen ændring i andelen af det underrepræsenterede køn.

Øvrige ledelsesniveauer

For at øge det underrepræsenterede køn i sparekassens øvrige ledelse (herunder direktion og både ledere med og uden direkte reference til direktionen) er der i året fokuseret på nedenstående indsats:

- 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 næsten ligelig fordeling af køn i ledelsen, der ikke refererer til direktionen. I denne gruppe er primært filialdirektører, men herudover også de ledere i stabsfunktioner, som er under ledelsen der refererer til direktionen.



GOV-2 Ledelsens engagement i bæredygtighedsspørgsmål

I Sparekassen Sjælland-Fyn sikrer vi, at ledelsen og relevante udvalg bliver informeret om ESG-relaterede forhold, så de kan behandles systematisk og bliver prioriteret i beslutningsprocesserne. I dette afsnit beskriver og illustrerer vi, hvordan det sker.

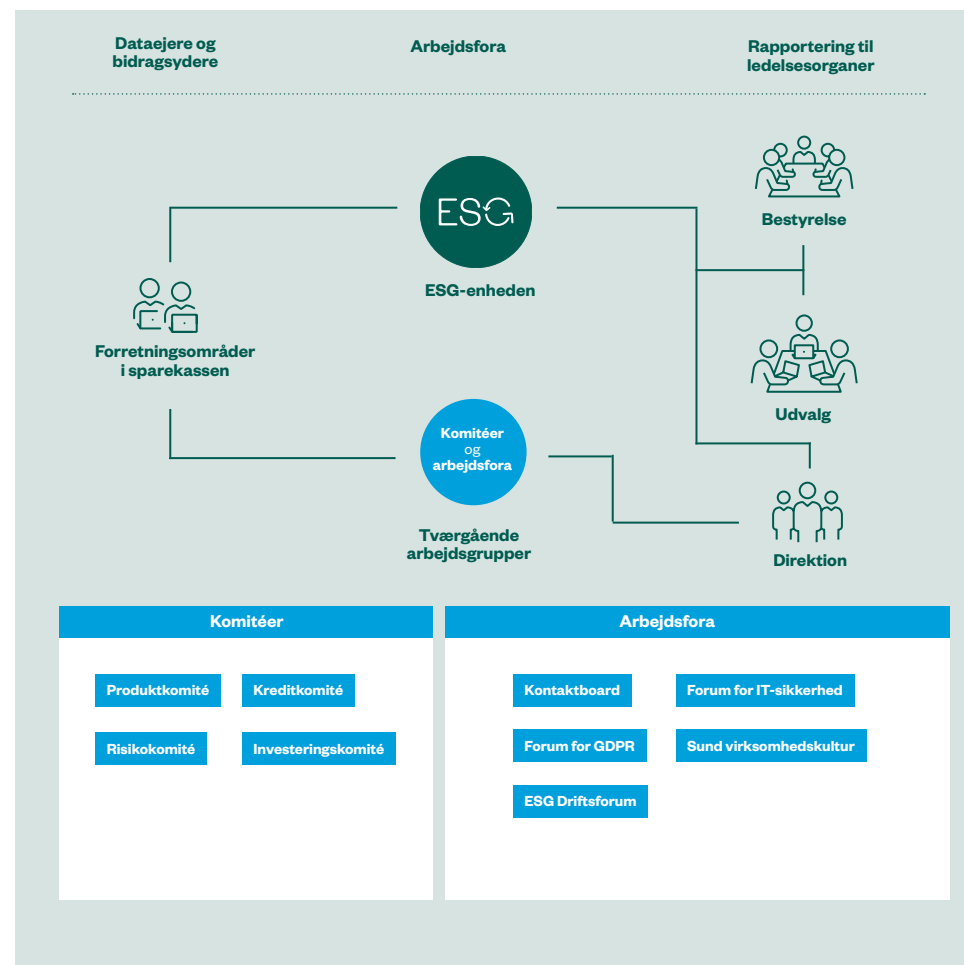
- ESG-enheden holder løbende status- og arbejds møder med forretningsområderne.
- ESG-enheden informerer løbende bestyrelsen og direktionen om relevante indvirkninger, risici og muligheder.
- ESG-enheden holder regelmæssige statusmøder med den ESG-ansvarlige i direktionen og giver en månedlig status på et direktionsmøde.
- Den ESG-ansvarlige i direktionen orienterer løbende revisionsudvalget – som har været det primære udvalg i relation til ESG-relaterede spørgsmål i 2024 – om væsentlige indvirkninger, risici og muligheder samt om implementeringen af vores due-diligence. Udvalget mødes 6 gange årligt, og ESG er et fast punkt på dagsordenen.
- I 2024 har ESG-enheden afholdt workshops med henholdsvis bestyrelsen og revisionsudvalget, hvor specifikke ESG-temaer blev gennemgået mere detaljeret.
- Komitéer og arbejdsfora drøfter generelle markedstendenser og forretningsrisici på tværs og rapporterer tiltag i de relevante for-

retningsområder samt eventuelle indikatorer og mål til direktionen. I 2024 implementerede vi f.eks. bæredygtighedsspørgsmål i vores kreditbevilling til erhvervskunder – et tiltag, som er underlagt intern kreditkontrol. Direktionsmedlemmer indgår i nogle af komitéerne og afrapporterer ligeledes til den øvrige direktion.

- ESG driftsforum består af repræsentanter fra nøgleafdelinger som risikostyringsfunktionen, compliance, økonomi, investering, IT, HR, kredit og ejendomsservice. Forummet holder regelmæssige møder, hvor driftsmæssige ESG-initiativer, risici og muligheder bliver behandlet og evalueret. Resultaterne og anbefalingerne fra disse møder rapporteres til direktionen.

Tilsyn med strategi, beslutninger og risikostyringsproces

Bestyrelsen er ansvarlig for at sikre en struktureret og transparent informationsproces for virksomhedens risikostyring og effektiviteten af de implementerede politikker. Det indebærer regelmæssige risikovurderinger, som er en integreret del af Sparekassen Sjælland-Fyns governance-struktur, hvor risikoområder kortlægges. I den proces er det afgørende at tage højde for nye temaer, særligt inden for ESG, og vi har f.eks. analyseret klimarisikoen i forbindelse med udlån til kystnære områder.



Som et led i at drive pengeinstitut påtager Sparekassen Sjælland-Fyn sig forskellige risici, herunder kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici, inklusive IT-risici. Bestyrelsen fastsætter koncernens risikopolitikker og definerer rammerne for de risikoområder, som vi er eksponeret mod. Direktionen fastsætter – inden for politikkerne – rammerne for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved at gennemføre de risikobehæftede aktiviteter.

Vi har en risikostyringsfunktion, der skal skabe overblik over de enkelte og samlede risici. Lederen er udpeget som risikochef og refererer til direktionen. Det overordnede mål med risikostyringen er, at Sparekassen Sjælland-Fyn opnår en tilfredsstillende indtjening på et kendt risikogrundlag. Det sker med udgangspunkt i en tidlig og præcis identifikation af risici, et fokus på at lære af hændelser og en fokuseret styring af påtagne risici. Se regnskabets note 41 for at få flere oplysninger om risikostyring og aktuelle risici.

Risikostyringsprocesserne er integreret i instrukser, forretnings- og arbejdsgange, der overvåges og tilpasses efter behov. Processerne styres og overvåges af de enkelte forretningsområder, som ligeledes er ansvarlig for rapportering til direktion og bestyrelse. Bestyrelsen og udvalg (nominering, aflønning, revision og risiko) fører aktivt tilsyn med og reagerer på afvigelser fra strategiske drifts- og ESG-bestemte mål.

Sparekassen Sjælland-Fyn offentliggør oplysninger om kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko i rapporten "Risikooplysninger", som kan findes på www.spks.dk/regnskab

Behandling af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

I tabellen præsenteres de indvirkninger, risici og muligheder som vi har vurderet som væsentlige i dobbeltvæsentlighedsanalysen, samt hvilket organ der har ansvaret for at behandle dem. Vi forholder os til alle risici i vores risikostyringsproces – også selvom de har fået en vurdering lavere end vigtig.

I afsnittet "SBM-3: Resultatet af dobbeltvæsentlighedsanalysen" beskriver vi de konkrete indvirkninger, risici og muligheder nærmere.

	Positiv indvirkning	Negativ indvirkning	Risiko	Mulighed	Behandlende organ
E1 - Klimaændringer					
Finansiering af tilpasningsløsninger	X				Direktion Revisionsudvalg
Risiko for økonomiske tab ved at finansiere ejendomme og erhvervskunder samt egne investeringsaktiviteter i realkreditobligationer, der er genstand for fysiske risici.			X		Direktion Risikoudvalg Revisionsudvalg
Finansiering af brancher, der medvirker til CO2-udledning.		X			Direktion Risikoudvalg Revisionsudvalg
Øget kapitalkrav og kreditrisiko			X		Direktion Risikoudvalg Revisionsudvalg
Reducere eget energiforbrug				X	Direktion Revisionsudvalg
CO2-udledning ved egne domiciler, biler m.m.		X			Direktion Revisionsudvalg
S1 – Egen arbejdsstyrke					
Bidrage til sikker beskæftigelse og tilstrækkelige lønninger	X				Direktion Samarbejdsudvalg
Skabe sund arbejdskultur med balance mellem arbejdsliv og privatliv	X				Direktion Samarbejdsudvalg
Skabe foreningsfrihed, arbejdsmarkedsdialog og rum for kollektive overenskomstforhandlinger	X				Direktion Samarbejdsudvalg
Fokus på at øge mangfoldighed, lige muligheder og ligestilling		X			Direktion Samarbejdsudvalg Nomineringsudvalg Aflønningsudvalg

GOV-3: Incitamentsordninger relateret til bæredygtigheds-spørgsmål

I Sparekassen Sjælland-Fyn har vi – i tråd med vores lønpolitik – ikke incitamentsordninger eller aflønningspolitikker, som er knyttet til bæredygtighedsspørgsmål. Det betyder, at aflønningen ikke er gjort afhængig af efterlevelse af bæredygtighedsmål eller integration af bæredygtighedsrisici. Bestyrelsen har ansvaret for vederlagsrapporten, som kan ses på www.spks.dk/politikker

	Positiv indvirkning	Negativ indvirkning	Risiko	Mulighed	Behandlerende organ
S1 – Egen arbejdsstyrke - fortsat					
Øge kompetenceudvikling og talentmasse	X				Direktion Samarbejdsudvalg Nomineringsudvalg
Skabe forebyggende foranstaltninger mod negativ adfærd		X			Direktion Samarbejdsudvalg
Skabe rammer for privatlivets fred		X			Direktion Samarbejdsudvalg
S4 - Slutbrugere og forbrugere					
Risiko for databrud på kunders data		X			Direktion Risikoudvalg
G1 - Virksomhedsadfærd					
Fokus på at skabe en sund virksomhedskultur og robust forretningsmæssigt grundlag	X				Direktion Bestyrelse
Whistleblower-ordning		X			Juridisk chef Bestyrelsesformand
Iboende sektorrisiko, for at have en negativ indvirkning på samfundet ved svindel inden for hvidvask.		X			Direktion Risikoudvalg

GOV-4 Due diligence-proces og bæredygtighedsrapportering

Centrale elementer af vores due-diligence	Punkter i bæredygtighedsrapporteringen	Side
Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	ESRS 2 GOV-2	50
	ESRS 2 SBM-3	61
Samarbejde med berørte interessenter i alle vigtige trin	ESRS 2 GOV-2	50
	ESRS 2 SBM-2	58
	ESRS 2 IRO-1	65
	E1- IRO-1	68
	G1- IRO-1	73
Identifikation og vurdering af indvirkninger, risici og muligheder	ESRS 2 - SBM-3	61
	ESRS 2 - IRO-1	65
	E1- IRO-1	68
	G1- IRO-1	73
Modstandsdygtighed og afhjælpning af negative indvirkninger	ESRS 2-SBM-3	61
	E1-SBM-3	78
	E1-1	77
	E1-2	81
	E1-3	82
	E1-4	84
	G1-1	92
Sporing af effektiviteten af disse bestræbelser	G1-Hvidvask	94
	ESRS 2 - GOV-2	50
	ESRS 2 - IRO-1	65
	G1-1	92
	G1-Hvidvask	94



GOV-5 Risikohåndtering og interne kontrolsystemer

Anvendelsesområde og processer

Sparekassen Sjælland-Fyn har gennemført en række processer for at minimere risici for væsentlig fejlinformation på grund af menneskelige fejl eller ufuldstændige data. Processerne er et supplement til ledelsesovervågningen beskrevet i afsnit GOV-2.

- Vi har indsamlet information og dataindsamling decentralt, så bidragsydere fra relevante forretningsområder er omfattet af rapporteringsarbejdet. For at sikre, at den rapporterede information lever op til CSRD-lovgivningen, har vi indført kontrolprocesser, som er forankret i en central ESG-enhed, der består af ressourcer fra vores økonomi- og investeringsafdeling.
- Vi har udarbejdet arbejdsbeskrivelser, der i overensstemmelse med ESRS-kravene støtter dataejer i forbindelse med dataindsamling og dokumentation.
- Via vores brancheorganisation LOPI har vi erhvervet værktøjer til dobbeltvæsentlighedsanalyse og GAP-analyse ift. datapunkter. Værktøjet til GAP-analysen er tilpasset, så det passer til sparekassens forretning, og sikrer sporbarhed af datadokumentationen.
- Via et samarbejdsværktøj har vores interne revision adgang til live-data og kan dermed følge arbejdet med CSRD-rapporteringen.

Metode og modvirkningsstrategier

Vi følger nedenstående metode for risikovurdering og -prioritering:

- Den interne kontrolenhed rapporterer vurderede risici til den ESG-ansvarlige i direktionen.
- I vores ESG-driftsforum rapporterer dataejerne fra forretningsområderne risici og foreslår modvirkningsstrategier.
- Vi afholder statusmøder mellem kontrolenheden og dataejerne hver anden uge, hvor risici og mitigerende tiltag bliver logget.
- Vi anvender en metode til risikoprioritering, som afvejer konsekvens og sandsynlighed for, at en risiko indtræffer.
- I relation til forbrugsdata under egen drift gennemfører vi løbende stikprøveanalyser af data fra tredjeparter. Ved den endelige dataindsamling laver vi en fuldstændig valideringskontrol af det komplette datagrundlag.
- Den interne revision har, udover at deltage i valideringsseancer i forbindelse med dobbeltvæsentlighedsanalysen, efterfølgende givet anbefalinger til rapporteringstilrettelæggelsen.
- Den interne revision har givet input til den interne kvalitetskontrol og deltaget i møder med udvalgte dataejere som observatør.

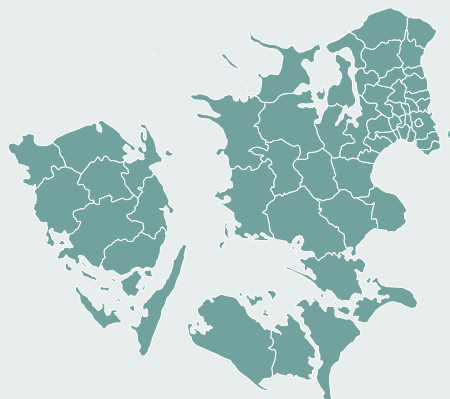


SBM-1 Centrale elementer i virksomhedens strategi, forretningsmodel og værdikæde

Markedsområde

- Vores primære markedsområde er Sjælland og Fyn, hvor vi har vores fysiske filialer og erhvervsafdelinger.
- Minimum 90 % af vores udlån og garantier skal være relateret til vores primære markedsområde.
- Kunder uden for markedsområdet kan tilknyttes en filial eller vores digitale sparekasse – en afdeling med udvidet åbningstid, der betjener vores kunder via telefon og digitale kanaler.
- Vi har 33 filialer, 2 erhvervscentre, 2 erhvervsafdelinger og en landbrugsafdeling.

Sparekassens primære markedsområde er Sjælland og Fyn, hvor vi har 33 filialer, 2 erhvervscentre, 2 erhvervsafdelinger og en landbrugsafdeling.



- Erhvervskunder med små og mellemstore virksomheder på Sjælland bliver serviceret i erhvervsafdelingerne under hensyntagen til risiko og kompleksitet.
- Erhvervskunder med mindre eksponeringer og kompleksitet i forretningsomfanget bliver håndteret i vores filialer.
- Landbrugsafdelingen bakkkes op af en række fagspecialister og dækker hele markedsområdet.
- Vi tilbyder vores kunder mulighed for at holde møder, kontakte os og betjene sig selv digitalt.



Privat



Erhverv



Formue

Kundegrupper og produkter/services

- Vi tilbyder som udgangspunkt produkter og ydelser til privat- og erhvervskunder, der er bosat eller driver virksomhed i vores markedsområde.
- Udlån til privat- og erhvervskunder er vores væsentligste produktgruppe.
- Vi har en række samarbejdspartnere inden for realkredit, leasing, forsikring, pension og investering, som vi modtager formidlings- og garantiprovision fra.
- Vi tilbyder bl.a. vores privatkunder finansiering af bolig og bil, investering samt formuepleje.
- Vi tilbyder bl.a. vores erhvervskunder finansiering af ejendomme, maskiner/biler samt investering.

Væsentlige erhvervskundegrupper baseret på brancheopdeling*

- **Landbrug** er den største sektor i udlånsporteføljen for erhverv.
- **Finansiering af bygningsmasse** er den anden største sektor i udlånsporteføljen. Det er erhvervskunder, hvis forretning består af udlejning af ejendomme.
- **Øvrig erhverv:** Omfatter alle kunder med NAOE-koder M-U og indeholder derfor en bred vifte af små og mindre virksomheder.

I afsnittet "Sparekassens forretningsgrundlag" beskriver vi vores forretningsmodel nærmere, herunder bl.a. vores primære markeder, kundegrupper samt valg og tilvalg af produkter.

*Vi følger Finanstilsynets "Vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl."

Ansatte

Sparekassen Sjælland-Fyn har udelukkende ansatte i Danmark. I tabellen angives det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til fuldtids-ansatte.

Antal medarbejdere

	Omregnet til fuldtids- ansatte	Antal ansatte
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	556	593
Herunder Sjælland	469	498
Herunder Fyn	87	95
Ejendoms- selskabet A/S	0	0
Investerings- selskabet Sjælland-Fyn A/S	0	0
Leasing Fyn Faaborg A/S	0	0
Total	556	593

Bæredygtighedsrelaterede mål

I afsnittet "Sparekassens 2025-strategi" beskriver vi vores strategi "Mod nye mål", der skal understøtte vores formål, vision og 6 værdier.

Vores strategimodel har en indbygget fleksibilitet, der giver os mulighed for at navigere i et turbulent marked og samtidig forfølge vores langsigtede målsætninger. Modellen har 8 eksekveringsspor, som vi kan skrue op og ned for alt efter, om markedet vækster eller er i recession, og om vi bliver mødt af nye muligheder eller udfordringer. Samtidig har vi sat 5 økonomiske mål, der skal sikre, at vi driver en robust bank gennem ansvarlig risikostyring og kapitalplanlægning.

Vores strategi imødekommer bæredygtighedsrelaterede mål ved at integrere elementer af ledelse, bæredygtighed og digital transformation, hvilket bl.a. kommer til udtryk via de 8 spor. Sparekassen Sjælland-Fyn ønsker at understøtte vores kunders transition til en mere bæredygtig drift (erhverv) og forbrugsadfærd (privat) via vores egne og samarbejdspartneres produkter og services samt understøtte overgangen til mere bæredygtige løsninger i vores markedsområder.

For landbruget fokuserer vi på at støtte bæredygtige landbrugsmetoder, der minimerer miljøpåvirkningen, og vi ser det som en forretningskabende mulighed at være med til at finansiere den grønne omstilling af landbruget. Det gør vi bl.a. ved at tilbyde finansiering af energioptimerende ejendomsstiltag, der reducerer energiforbruget. Derudover tilbyder vi – til både privat- og erhvervskunder – lån til

Vores 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 alternativ til de landsdækkende banker

Vores værdier er fællesskab, nærhed, dygtighed, rummelighed, redelighed og samfundsansvar

De 8 spor i vores strategi er:
Formål
Erhvervssparekasse
Marketing digitalisering
Salgsudvikling
Optimering og driftsstyring
Data og beslutningsstøtte
Stabsstøtte og governance
Mennesker og kultur

elektriske og hybride køretøjer, som kan bidrage til at reducere CO₂e-udledningen.

Hele strategien kan ses på www.spks.dk/strategi

Forretningsmodel og værdikæde

Vi har fokus på at integrere ESG i vores forretningsmodel, hvilket afspejler et øget engagement mht. ansvarlighed og socialt ansvar. Vi har implementeret strategier med henblik på at reducere miljøaftryk, øge tilgængeligheden af bæredygtige valgmuligheder for kunderne og støtte op om lokale projekter, der fremmer den grønne omstilling og samfundsmæssige udvikling. Vores forretningsmodel kan ses på www.spks.dk/forretningsmodel

Vores forretningsmodel understøtter vores værdikæde, som er illustreret i afsnittet "SBM.3: Dobbeltvæsentlighedsanalyse". På næste side illustrerer vi de vigtigste hovedtræk samt input og output i vores værdikæde i relation til bæredygtighedsrapporteringen. Som det fremgår, er vores position i værdikæden mellem den data, vi får opstrøm fra vores datacentral, og de produkter og services, som vi leverer – bl.a. i samarbejde med eksterne formidlere (nedstrømsleverandører) – til vores kunder som nedstrøms aktiviteter.

Vigtigste hovedtræk i vores værdikæde



Opstrøm

Datacentral



Egen drift

Egne domiciler, firmabiler,
medarbejdere og kantine



Nedstrøm

Formidling af lån, realkreditlån
og investeringsprodukter

Input og output i vores værdikæde

Input

I Sparekassen Sjælland-Fyn er inputtet afgørende for at drive forretningen effektivt. Det inkluderer økonomiske ressourcer (kapital), kundedata (f.eks. låneansøgninger og kontooplysninger) samt menneskelige ressourcer (medarbejderkompetencer inden for f.eks. finansiering og kundeservice). Vi anvender en kombination af interne systemer og eksterne kilder til dataindsamling i vores input. Interne systemer indsamler kundedata. Eksterne kilder kan omfatte økonomiske analyser fra markedsundersøgelser og feedback fra kunder, som vi indsamler via kundedialog og konferencer. Vi er som noget nyt fra 2024, ifm. bæredygtighedsrapporteringen, også begyndt at interviewe relevante interessenter, som giver input til vores værdikæde.

Output

Vi anvender værktøjer til at vurdere kreditrisici, optimere lånetilbud og identificere potentielle kundeemner. Dataene bliver omformet til handlingsrettet information, der understøtter strategiske beslutninger. For at sikre, at data er pålidelige og beskyttede, har vi implementeret datasikkerhedspolitikker, herunder kryptering af følsomme oplysninger og adgangskontrol. Medarbejderne får også løbende træning i datasikkerhed for at minimere risici. Sparekassens data og indsigter integreres i værdikæden for at forbedre kundeoplevelsen og effektivisere operationelle processer. For eksempel kan indsigter fra kundedata bruges til at tilpasse produkter og tjenester, som er mere relevante for kundernes behov.



SBM-2 Interessenter

Vi har fundet frem til de vigtigste interessenter, som er en del af Sparekassen Sjælland-Fyns værdikæde eller på en anden vis berørt af vores forretningsaktiviteter. Vi har identificeret 6 interessentgrupper: kunder, medarbejdere, autoriteter og organisationer, lokalsamfund, investorer og leverandører.

På de følgende sider beskriver vi, hvordan vi via bl.a. interviews og regelmæssig kontakt har fået input fra de enkelte interessentgrupper, og hvordan interessenternes synspunkter har påvirket vores strategiske beslutninger og forretningsmodel. Ligesom vi giver konkrete eksempler på, hvordan interessenternes inddragelse har ført til konkrete resultater som nye initiativer eller ændringer i vores måde at drive virksomhed på. Vores interessenters synspunkter har desuden vægtet højt i udvælgelsen af de bæredygtighedsemner, som vi rapporterer på i dobbeltvæsentlighedsanalysen.

Som beskrevet i afsnittet "SBM-3: Dobbeltvæsentlighedsanalysen" er vi som en del af den finansielle sektor ikke kendetegnet ved at have samme høje miljøpåvirkning som f.eks. produktionsvirksomheder. Den største miljømæssige indvirkning finder sted i de sektorer, vi finansierer og investerer i, samt via de produkter og services, vi tilbyder vores kunder. I interessentanalysen har vi derfor også fokus på indsatser relateret til at understøtte ESG-indvirkninger relateret til f.eks. vores kunder og lokalsamfund.

Direktionen i Sparekassen Sjælland-Fyn informeres om vores interessenters synspunkter og interesser på de ugentlige direktionsmøder, hvor stabschefer m.m. har mulighed for at præsentere relevante emner – enten på eget eller direktionens initiativ, ligesom direktionsmedlemmer deltager i relevante fora som samarbejdsudvalg og bestyrelser hos leverandører og samarbejdspartnere. Vi har derudover repræsentanter fra væsentlige kunde grupper i bestyrelsen.



Kunder



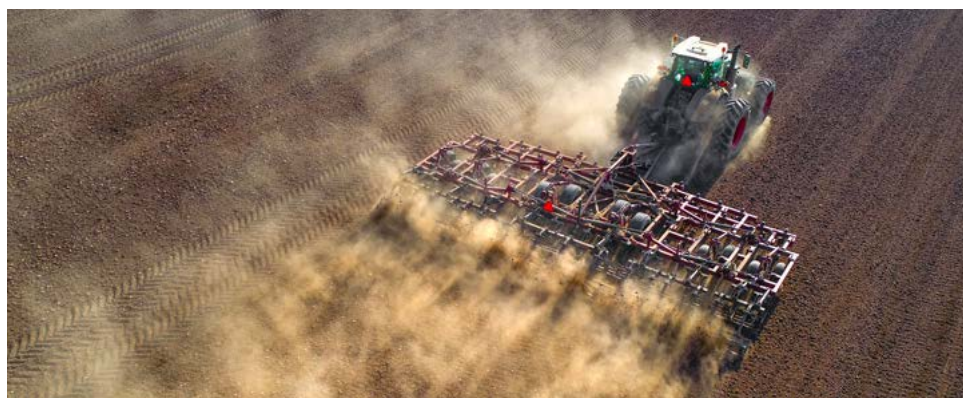
Bæredygtighed er et fast punkt på vores erhvervskundemøder mindst en gang om året, ligesom vi får input om vores kunders bæredygtighedspræferencer på investeringsområdet, når de ønsker at investere via Sparekassen Sjælland-Fyn. Via den regelmæssige dialog med vores privat- og erhvervskunder får vi også indblik i deres ønsker og behov, så vi kan tilbyde relevante produkter og services. Via interviews med udvalgte erhvervskunder har vi fået feedback mht. væsentlige bæredygtighedsemner for Sparekassen Sjælland-Fyn.

Integration af feedback og eksempler på resultater:

- Vores kunder efterspørger produkter og services, der kan understøtte deres ønske om at reducere egen CO₂e-udledning eller behov for at tilpasse deres ejendomme m.m. til klimaændringerne. Derfor tilbyder vi finansiering – som energilån, lån til elbiler (med en lavere rente end vores almindelige billån) og finansiering af grøn teknologi som brændstofeffektive maskiner – og rådgivning fra samarbejdspartnere – som energitjek af boligen.
- Vi kan se et behov og en mulighed for at styrke vores position over for nuværende og potentielle erhvervskunder. Derfor har vi et målrettet spor i vores strategi "Mod nye mål", der skal sikre, at vi tilbyder de rigtige service-tilbud og har fokus på at skabe tætte kunde-

forhold. Vores mål er at blive den foretrukne bank for mindre og mellemstore virksomheder samt at tiltrække flere erhvervskunder.

- Vores erhvervskunder efterspørger ESG-rådgivning, som kan understøtte virksomhedernes eget ESG-arbejde. Derfor har vi uddannet vores erhvervs- og landbrugs-partnere, så de kan agere sparringspartnere for virksomhederne, ligesom vi i 2024 har etableret en ny afdeling for energi, klima og bæredygtighed med kompetencer inden for bl.a. finansiering af biogasanlæg, solceller, vindmøller og energilagring i batterier.



Medarbejdere



Medarbejdernes perspektiver bliver undersøgt og inddraget via bl.a. samarbejdsudvalg, medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, tillids- og medarbejderrepræsentanter samt en medarbejdertrivselsmåling hvert andet år.

Relevante bæredygtighedsemner bliver vendt med medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen og samarbejdsudvalg.

Integration af feedback og eksempler på resultater:

- På baggrund af ønsker fra medarbejderne om øget fleksibilitet har vi tilpasset vores arbejdstider, så vi ikke længere arbejder til kl. 18.15 en dag om ugen, og tilbyder medarbejderne mulighed for delvist at arbejde hjemmefra.
- Med udgangspunkt i bl.a. indsigter fra medarbejdertrivselsundersøgelser og input fra medarbejdere har vi tilføjet sporet "Mennesker og kultur" i vores strategi "Mod nye mål" og herunder investeret i en intern uddannelse for alle medarbejdere, hvor vi bl.a. arbejder med vores kultur og værdier.
- På baggrund af medarbejdertrivselsundersøgelser og arbejdspladsvurderinger udarbejder vi handlingsplaner for de områder, hvor der er plads til forbedring. Det har vi bl.a. konkret gjort for det fysiske arbejdsmiljø, herunder indeklimaet i flere afdelinger.

Autoriteter og organisationer



Vi samarbejder bl.a. med relevante lokale og regionale aktører, hvor vi får indblik i indsatser, der kan bidrage positivt til den lokale og regionale udvikling samt øge borgernes trivsel.

Integration af feedback og eksempler på resultater:

- Med udgangspunkt i et behov om at sikre udvikling i regionen har vi i samarbejde med Region Sjælland etableret Sjællands Udviklingsalliance.
- På baggrund af indsigt i en øget mistrivsel blandt unge har vi i samarbejde med henholdsvis Holbæk, Slagelse og Halsnæs Kommune sikret, at headspace – en organisation, der hjælper unge i mistrivsel – er åbnet i Holbæk, Slagelse og Frederiksværk.

Leverandører



Vi er løbende i kontakt med vores leverandører via møder, deltagelse i konferencer, webinarer m.m. Derudover har administrerende direktør i Sparekassen Sjælland-Fyn, Lars Petersson, bestyrelsesposter i Bankdata, DLR Kredit og BankInvest, som er 3 af vores største og kritiske leverandører. Vi får derigennem indblik i vores leverandørers brancheudfordringer og kommende lovgivning, som vi bl.a. kan bruge til proaktivt at tilpasse vores egne løsninger og services.

Integration af feedback og eksempler på resultater:

- Vi modtager rapportering og sparring fra eksterne investeringsforvaltere, som vi bruger til at tilpasse vores egne investeringsprodukter.

Investorer



Vi deltager i webinarer for investorer, hvor vi informerer om sparekassens udvikling og får en fornemmelse af, hvad der rører sig blandt investorerne. Vi afholder årligt en generalforsamling, hvor aktionærer opfordres til at stille spørgsmål til de beslutninger, der træffes, samt kommentere på sparekassens generelle udvikling.

Integration af feedback og eksempler på indsatser:

- Vi tilpasser vores strategi og forretningsmodel på baggrund af de input, vi får fra vores investorer.

Lokalsamfund



Vi har et godt samarbejde med kommuner, organisationer, handelsstandsforeninger, frivillige foreninger m.m. i de lokalområder, hvor vi har fysiske afdelinger. Herved får vi input om relevante områder og indsatser, som vi kan bidrage til.

Integration af feedback og eksempler på resultater:

- Via dialog med lokale aktører har vi identificeret et behov for økonomisk støtte til lokale foreninger, projekter og initiativer, og vi har derfor stiftet Sparekassen Sjælland Fonden, der i 2024 bl.a. har støttet:
 - Madoasen, som uddeler overskydende mad fra lokale butikker til trængende.
 - Folkely Lab, der arrangerer workshops og foredrag for unge, der handler om de udfordringer, de kan opleve.
 - Et ungeprojekt, der skal styrke diversiteten i bestyrelserne i de demokratiske virksomheder – bl.a. ved at få flere unge involveret.
- På baggrund af indsigt i en øget mistrivsel blandt unge har vi taget initiativ til at etablere Lucerna – et uddannelses-, kultur- og iværksætterhus i Holbæk for unge, som de selv driver. Og vi har stiftet Lucerna Fonden, hvor 10,3 mio. kr. er øremærket til at øge trivslen og fællesskaber for unge i aldersgruppe 15-30 år i hele vores markedsområde.



SBM-3 Dobbeltvæsentlighedsanalyse

I Sparekassen Sjælland-Fyn har vi i 2024 – som en del af vores bæredygtighedsrapportering – gennemført en dobbeltvæsentlighedsanalyse.

På baggrund af analysen har vi identificeret de områder i vores værdikæde inden for miljø, klima og samfund, hvor sparekassen enten positivt eller negativt har eller potentielt kan have en indvirkning på vores omverden. Det har vi gjort på baggrund af de forskellige bæredygtighedsemner (ESRS'er), som CSRD opstiller. Derudover har vi identificeret de indvirkninger, risici og muligheder i vores omverden, som kan have betydning for sparekassens forretning.

Dobbeltvæsentlighedsanalysen bygger på 10 bæredygtighedsemner, som er fordelt over E (5 emner), S (4 emner) og G (1 emne) samt 1 sektorspecifikt emne: Hvidvask. Derudover har hvert emne tilknyttet underemner og under-underemner, som også er indgået i væsentlighedsvurderingen. Sparekassen Sjælland-Fyn har i alt vurderet 94 indvirkninger og 94 bæredygtighedsrelaterede risici/muligheder.

Analysen danner grundlaget for hele vores afrapportering i forbindelse med bæredygtighedsrapporteringen.

Resultat af dobbeltvæsentlighedsanalysen

På baggrund af analysen er 4 af de i alt 10 bæredygtighedsemner (ESRS'er) vurderet som væsentlige:

- E1** – Klimaændringer
- S1** – Egen arbejdsstyrke
- S4** – Slutbrugere og forbrugere
- G1** – Virksomhedsadfærd
 - Sektorspecifikt emne: Hvidvask

På de efterfølgende sider skitserer og beskriver vi de emner, der er blevet vurderet som væsentlige i vores dobbeltvæsentlighedsanalyse.

I Sparekassen Sjælland-Fyn har vi valgt at benytte de indfasningsmuligheder, der gælder for virksomheder under 750 medarbejdere. Det vil sige, at der – som beskrevet i afsnit "BP-2 oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder" – er emner, som vi først rapporterer fuldt på i et senere rapporteringsår. Vi har – for overblikkets skyld – alligevel valgt at beskrive og illustrere alle de væsentlige emner i dobbeltvæsentlighedsanalysen, uanset om vi rapporterer på dem nu eller senere.

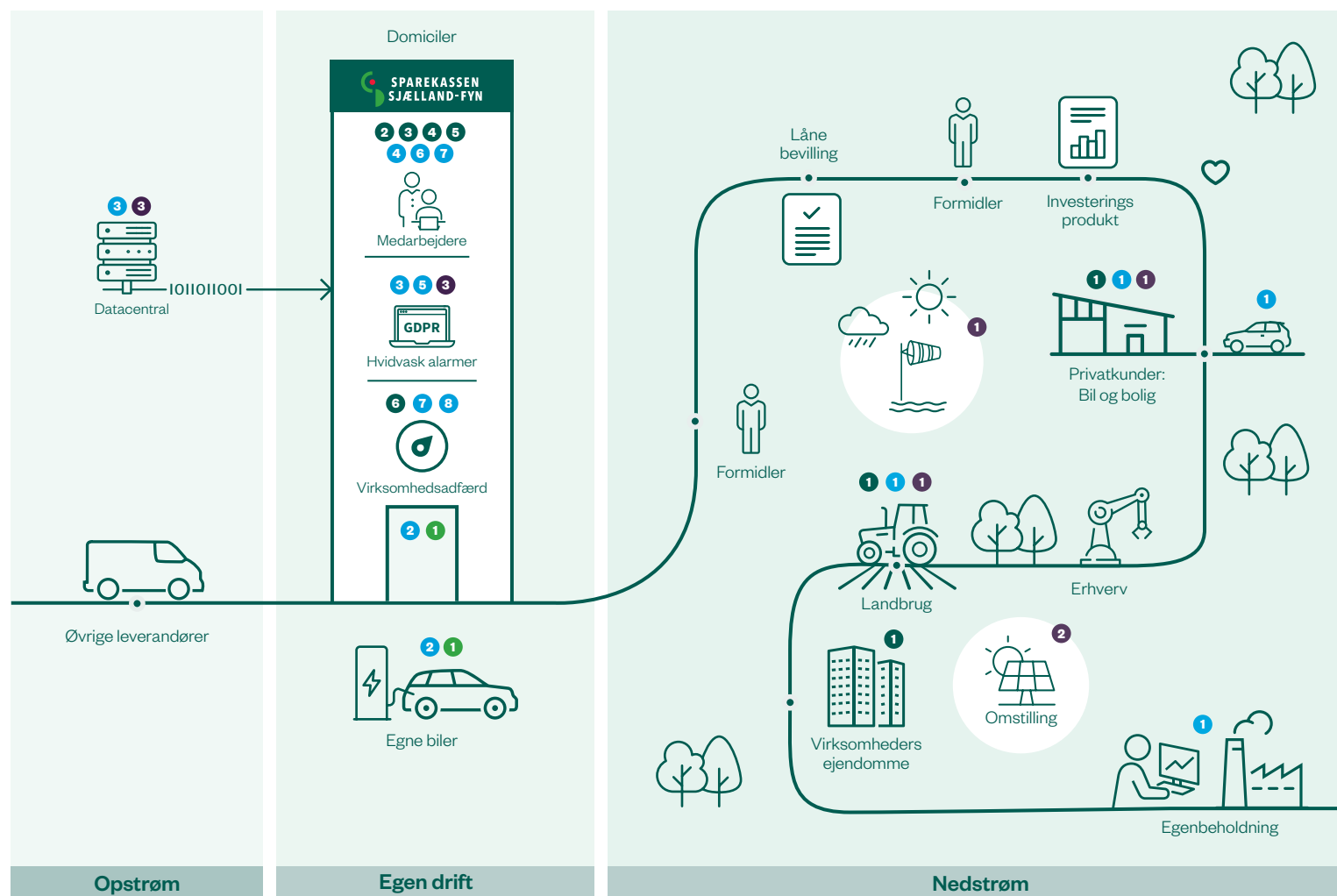


Væsentlighedsmatrix



Indvirkninger, risici og muligheder i værdikæden

Væsentlige ESG-relaterede indvirkninger samt risici og muligheder i Sparekassen Sjælland-Fyns værdikæde.



Positive indvirkninger

- 1 Finansiering af tilpasningsløsninger (E1) (K).
- 2 Bidrage til sikker beskæftigelse og tilstrækkelige lønninger (S1) (K).
- 3 Skabe en sund arbejdskultur med balance mellem arbejds- og privatliv (S1) (K).
- 4 Skabe foreningsfrihed, arbejdsmarkedsdialog og rum for kollektive overenskomstforhandlinger (S1) (K).
- 5 Øge kompetenceudvikling og talentmasse (S1) (K).
- 6 Fokus på at skabe en sund virksomhedskultur og et robust forretningsmæssigt grundlag (G1) (K).

Negative indvirkninger

- 1 Finansiering af brancher og produkter, der medvirker til CO2e-udledning (E1) (K).
- 2 Energiforbrug fra egne domiciler, firmabiler m.m. (E1) (K).

Potentielle negative indvirkninger

- 3 Databrud, hvor kunders data lækkes (S4) (K+M).
- 4 Negativ adfærd som diskrimination (S1) (K).
- 5 Iboende risiko som digital virksomhed for at have en negativ indvirkning på privatlivets fred (S1) (K).
- 6 Manglende mangfoldighed, lige muligheder og ligestilling (S1) (K+M).
- 7 Utilstrækkelig beskyttelse af medarbejderes muligheder for at bruge whistleblowerordningen (G1) (K+M).
- 8 Den iboende sektorrisiko relateret til at have en negativ indvirkning på samfundet ved svindel inden for hvidvask (G1) (K+M).

Bæredygtighedsrisici

- 1 Finansiering af ejendomme og erhverv samt egne investeringsaktiviteter, der er genstand for fysiske risici (E1) (M+L).
- 2 Risiko for øget kapitalkrav og kreditrisiko (E1) (M).
- 3 Databrud, hvor kunders data lækkes (S4) (M).

Muligheder

- 1 Mulighed for at reducere eget energiforbrug (E1) (K+M).

Tidshorisonter: kort (K), mellem (M) og lang (L)

Oplysningskrav

E1 - Klimaændringer

Den finansielle sektor, som vi operer i, er – som tidligere beskrevet – ikke kendetegnet ved at have samme høje miljøpåvirkning som f.eks. produktionsvirksomheder. I analysen af de klima- og miljømæssige aspekter (E) har vi derfor primært fokus på de aktiviteter, der kommer efter sparekassen i værdikæden – altså nedstrøms udledninger.

E1 - Klimaændringer består af 3 underemner, som alle blev vurderet til at være væsentlige – både i forhold til indvirkning og den finansielle mulighed/risiko. Vi rapporterer derfor på alle 3 underemner for 2024.

Samtlige punkter har en indvirkning på mennesker og miljø.

Tilpasning til klimaændringer

- Positiv indvirkning ved at finansiere tilpasningsløsninger.
- Risiko for økonomiske tab ved at finansiere ejendomme og erhvervskunder samt egne investeringsaktiviteter i realkreditobligationer, der er genstand for fysiske risici.

Modvirkning af klimaændringer

- Negativ indvirkning ved at finansiere brancher og produkter, der medvirker til CO₂-udledning.
- Risiko for øget kapitalkrav og kreditrisiko.

Energi

- Mulighed for at reducere eget energiforbrug.
- Negativ indvirkning ved egne domiciler, firmabiler m.m.

S1 – Egen arbejdsstyrke

S1 – Egen arbejdsstyrke består af 3 underemner, der er vurderet til at være væsentlige for sparekassen.

I dobbeltvæsentlighedsanalysen blev alle 3 underemner vurderet som væsentlige mht. indvirkningen, mens den finansielle risiko eller mulighed ikke blev vurderet højere end informativ.

Samtlige punkter har en indvirkning på mennesker.

Arbejdsvilkår

Positiv indvirkning ved at:

- bidrage til sikker beskæftigelse og tilstrækkelige lønninger
- skabe en sund arbejdskultur med balance mellem arbejdsliv og privatliv
- skabe foreningsfrihed, arbejdsmarkedsdialog og rum for kollektive overenskomstforhandlinger.

Ligebehandling og lige mulighed for alle

Potentiel negativ indvirkning ved:

- manglende mangfoldighed, lige muligheder og ligestilling
- negativ adfærd som diskrimination.

Det har været en udfordring at kvantificere mangfoldighedskonsekvensen på den finansielle del. Vi vurderer, at der er en mulig positiv indvirkning ved at øge repræsentationen af det underrepræsenterede køn, mens vi ikke med sikkerhed kan konkludere, at manglende mangfoldighed har en negativ indvirkning.

Vi arbejder med mitigerende handlinger for at imødegå den potentielle negative indvirkning.

S4 – Forbrugere og slutbrugere

S4 – Forbrugere og slutbrugere består af 3 underemner, hvor 1 er vurderet som væsentligt for sparekassen.

Underemnet blev vurderet som væsentligt mht. indvirkninger, mens den finansielle risiko blev vurderet til vigtigt.

Samtlige punkter har en indvirkning på mennesker.

Informationsrelaterede indvirkninger og forbrugere og/eller slutbrugere

- Potentiel negativ indvirkning og stor uoprettelighed i tilfælde af databrud, hvor kundens data lækkes.



G1 – Virksomhedsadfærd

G1 – Virksomhedsadfærd består – udover de sektorspecifikke emner – af 6 underemner, hvoraf 2 er vurderet som væsentlige for sparekassen. Foruden disse 2 emner, rapporterer sparekassen også på 1 sektorspecifikt emne, hvidvask.

Underemnerne blev alle vurderet som væsentlige i forhold til indvirkningen, mens et emne blev vurderet som væsentligt i forhold til den finansielle mulighed. Risici blev ikke vurderet højere end informativ.

Samtlige punkter har en indvirkning på mennesker.

Virksomhedskultur

- Positiv indvirkning ved at fokusere på at skabe en sund virksomhedskultur og robust forretningsmæssigt grundlag.

Whistleblower

- Potentiel negativ indvirkning ved utilstrækkelig beskyttelse af medarbejderes muligheder for at bruge whistleblower-ordningen.

Sektorspecifik: Hvidvask

- Potentiel negativ indvirkning relateret til den iboende sektorrisiko relateret til at have en negativ indvirkning på samfundet ved svindel inden for hvidvask.

IRO-1 Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder

I vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder har vi fulgt den samme proces for alle bæredygtighedsemner - uanset om emnet er vurderet som væsentligt eller uvæsentligt, herunder også for f.eks. E2, E3, E4 og E5. Det har bl.a. omfattet dialog mellem ESG-enheden, interessenter, relevante forretningsområder og den ESG-ansvarlige i direktionen.

For nedstrøms aktiviteter har processen været præget af manglende data, hvilket har tydeliggjort, at vi har behov for at videreudvikle vores datagrundlag. Det skal både ske via egne registreringer og øget indsigt om vores erhvervs-kunder. Samtidig kan CSRD-lovgivningens krav til målinger af biodiversitetsstatus, forurenings-niveauer og ressourceforbrug bidrage til en

fremtidig mere præcis og datadrevet proces for hele værdikæden.

I følgende tabel beskriver vi, hvordan vi overordnet har identificeret indvirkninger, risici og muligheder, og hvor i bæredygtighedsrapporteringen, du kan læse mere om det.

	Beskrives i afsnit	Beskrivelse
Identificering af indvirkninger, risici og muligheder	SBM-2 Interessenter SBM-3 Dobbeltvæsentlighedsanalyse E1-IRO-1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder G1-IRO-1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder i relation til virksomhedsadfærd	Vi har identificeret indvirkninger, risici og muligheder: • baseret på et værktøj, der er udviklet af og i samarbejde med vores brancheorganisation Lokale Pengeinstitutter • med udgangspunkt i en gennemgang af værdikæden • på baggrund af en gennemgang af de bæredygtighedsemner (ESRS'er), som CSRD opstiller • med input fra relevante forretningsområder • med input fra vores interessenter. Vi har identificeret indvirkninger som potentielle, når datagrundlaget for vurderingen ikke har været tilstrækkelig fyldestgørende, men hvor vi – baseret på velovervejede skøn – vurderer, at der er en sandsynlighed for at være en indvirkning. I E1-IRO-1 og G1-IRO-1 beskriver vi, hvordan vi har identificeret indvirkninger, risici og muligheder specifikt for de to områder.
Vurdering af sandsynlighed, omfang og skala	BP-2 Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder GOV-5 Risikohåndtering og interne kontrolsystemer E1-IRO-1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder	Vi har anvendt en kombination af vores brancheorganisations vejledning og Sparekassen Sjælland-Fyns egen risikometode til at vurdere sandsynlighed og omfang. Sandsynligheden bliver vurderet på en skala fra "Næsten sikker" til "Meget usandsynligt" og inkluderer både frekvens og procentuel sandsynlighed. Vi vurderer omfanget ud fra de finansielle omkostninger på en skala fra "Meget stor" til "Meget lille". I vurderingen skelner vi mellem miljømæssige og sociale indvirkninger. De miljømæssige indvirkninger bliver vurderet på baggrund af størrelsen på det geografiske område, der bliver påvirket, mens de sociale bliver vurderet med udgangspunkt i, hvor mange medarbejdere eller personer der bliver berørt. Vi har derudover vurderet omfanget af f.eks. risici med udgangspunkt i parameteret skala, hvor vi vurderer omfanget ud fra bl.a. samfundsmæssige ændringer og politiske initiativer. Ved fastsættelsen af parameteret 'skala' har resultaterne fra vores interessentanalyse vægtet højt. I interessentanalysen blev emnerne E1, S1 og G1 vurderet som væsentlige.

	Beskrives i afsnit	Beskrivelse
Prioritering af bæredygtigheds- emner, vi rapporterer på	BP-2 Oplysninger i forbindelse med specifikke om- stændigheder SBM-2 Interessenter SBM-3 Dobbeltvæsentlighedsanalyse	Vi har prioriteret og udvalgt de bæredygtighedsemner, vi rapporterer på med udgangspunkt i dobbeltvæsentlighedsanalysen og med input fra interessenter. Vi har derudover valgt at benytte de indfasningsmuligheder, der gælder for virksomheder med under 750 medarbejdere, for følgende oplysningskrav: • S1 – Egen arbejdsstyrke • S4 – Forbrugere og slutbrugere. I væsentlighedsmatrixen har vi placeret bæredygtighedsemnerne med udgangspunkt i nedenstående 5-trinsskala i relation til emnets finansielle væsentlighed og indvirkningens væsentlighed: • Væsentligt • Vigtigt • Informativ • Minimal • Uvæsentligt. Vi rapporterer på de bæredygtighedsemner, der har fået vurderingen "Vigtigt" eller "Væsentligt" i relation til mindst 1 af de 2 parametre.
Prioritering af risici	GOV-2 Ledelsens engagement i bæredygtigheds- spørgsmål SBM-3 Dobbeltvæsentlighedsanalyse	Bestyrelsen fastsætter koncernens risikopolitikker og definerer rammerne for de risikoområder, som Sparekassen Sjælland-Fyn er eksponeret mod. Vi forholder os til alle risici i vores risikostyringsproces – også selvom de ikke er vurderet som væsentlige i vores dobbeltvæsentlighedsanalyse, og vi derfor ikke rapporterer på dem i bæredygtighedsrapporteringen. På baggrund af analysen træffes der strategiske beslutninger for at balancere bæredygtige initiativer med den overordnede risikoprofil. Processen sikrer, at både finansielle og ikke-finansielle risici og muligheder adresseres og integreres i Sparekassen Sjælland-Fyns forretningsmodel.
Ledelsesovervågning – og rapportering	GOV-2 Ledelsens engagement i bæredygtigheds- spørgsmål	Bestyrelse, direktion og relevante udvalg bliver informeret om ESG-relaterede forhold, herunder om identificering og vurdering af indvirkninger, risici og muligheder samt prioritering af bæredygtighedsemner, vi rapporterer på. Det sker for at sikre, at vurderingerne er i overensstemmelse med de strategiske målsætninger og vores risikoprofil. Eventuelle ændringer i den eksterne eller interne kontekst, f.eks. ændringer i lovgivning eller markedsdynamikker, kan føre til, at prioriteringer bliver justeret. Rapportering til ledelsen sker løbende for at sikre en dynamisk og tilpasningsdygtig tilgang til ESG-risikostyring og due diligence.

Afhængighedsforhold mellem indvirkninger, risici og muligheder

Vi har tilstræbt at have en ensartet og helhedsorienteret tilgang til at vurdere væsentlige indvirkninger, risici og muligheder. Det indebærer bl.a., at når vi har vurderet den positive eller negative indvirkning, har vi sikret, at det er i overensstemmelse med den finansielle mulighed eller risiko, der kan være forbundet med indvirkningen. Det betyder kort sagt, at der skal være en logisk sammenhæng mellem, hvordan vi vurderer at påvirke omverdenen, og hvordan omverdenen vurderes at påvirke vores forretning. Følgende er eksempler:

- Finansiering af tilpasningsløsninger – vurderet til at have en positiv indvirkning på miljøet – er en finansiell mulighed, der kan skabe positive forretningsmuligheder for Sparekassen Sjælland-Fyn.
- Finansiering af brancher og produkter, som medvirker til CO₂-udledning – vurderet til at have en negativ indvirkning – kan udgøre en finansiell risiko på grund af omstillingsrisici samt øgede kapitalkrav og kreditrisici.
- Brud på vores kunders data – vurderet til at være en negativ indvirkning – kan resultere i en finansiell risiko i form af bøder eller en omdømmerisiko.

ESG-enheden, de relevante forretningsområder og den ESG-ansvarlige i direktionen har gennemgået disse sammenhænge ad flere omgange.

Afgrænsninger

Vi har primært haft fokus på den første del af vores værdikæde, hvor vi har den største indflydelse og indsigt, når vi har identificeret indvirkninger, risici og muligheder. Det betyder, at vi primært tager udgangspunkt i vores egne

aktiviteter samt aktiviteter via samarbejdspartnere, som vi er afhængige af for f.eks. at kunne tilbyde realkreditlån. Vi arbejder på at få opbygget den data om f.eks. vores erhvervskunder, der er nødvendig for i fremtiden mere præcist at kunne vurdere hele værdikæden.

Antagelser

Vi antager, at et kommende bygningsdirektiv vil spille en afgørende rolle i fremdriften af den generelle bæredygtighedsagenda, herunder i forhold til reduktion af CO₂-udledninger fra ejendomme. Denne antagelse afspejler sig i vores bæredygtighedsrapportering, hvor vi endnu ikke har implementeret konkrete reduktionstiltag på finansiering af ejendomme. Vi ser direktivet som en naturlig ramme for fremtidige handlinger, og vi forbereder os aktivt på at indarbejde de forventede krav, så vi kan sikre en målrettet og effektiv indsats, når lovgivningen træder i kraft.

Kapitalkravsforordningen (CRR) forventes i stigende grad at integrere ESG-risici som en del af risikovurderingen for finansielle institutioner. Vi antager, at denne udvikling – sammen med vores erhvervskunders øgede fokus på egen bæredygtighedsrapportering – vil få væsentlig betydning for vores egen rapportering. Reguleringen skaber et fælles rammeværk, som både vi og vores kunder kan bygge videre på. Når ESG-risici bliver en central del af kapitalkravene, vil vi løbende tilpasse vores rapportering for at sikre, at vi overholder de nye krav, samt at vi reducerer de miljømæssige og sociale risici. Det vil samtidig styrke vores risikostyring og understrege ESG-faktorernes betydning for den finansielle sektors kapitalreserver.

Vi antager, at der for nogle af de sociale emner (S), navnlig arbejdstagers rettigheder i værdikæden og indvirkninger på berørte samfund, primært vedrører politiske rettigheder og globale værdikæder. Da vi udelukkende opererer i Danmark og – på baggrund af vores nuværende datagrundlag – skønner, at vi ikke har kunder med udenlandske aktiviteter, vurderer vi, at disse aspekter ikke er direkte relevante for Sparekassen Sjælland-Fyn. I Danmark er der stærke lovgivningsmæssige rammer for arbejdstagers rettigheder og sociale forhold, hvilket reducerer behovet for specifikke tiltag i forhold til internationale standarder inden for dette område. Vores fokus er derfor på at opretholde høje nationale standarder og sikre, at vi fortsat overholder de lokale lovkrav. Derudover arbejder vi på fremadrettet at få et bedre datagrundlag, som kan belyse, om vi eventuelt har kunder med udenlandske aktiviteter eller leverandørkæder, der giver behov for et udvidet fokus på disse emner.

I relation til "S1 - egen arbejdsstyrke" har vi - på baggrund af rådgivning fra vores eksterne revisionsfirma – antaget, at der er iboende negative indvirkninger, hvilket betyder, at vi som arbejdsplads ikke kan skabe positiv indvirkning på emner som ligestilling, men at vi blot kan foretage mitigerende tiltag.

Vi har baseret vores metode for erhvervskunder på antagelsen om, at det giver størst værdi at fokusere på de sektorer, hvor vi har den største udlånsvolumen, i stedet for de mest CO₂-intensive sektorer. Det har vi gjort med udgangspunkt i den antagelse, at vi her har de største negative og positive indvirkninger, risici og muligheder. Det kan f.eks. være positive indvirkninger ved at finansiere tilpasningsløsninger.

Inputindikatorer

Vi har anvendt en kombination af kvantitative og kvalitative metoder for at sikre en holistisk tilgang, der giver en dybere indsigt og mere nuanceret forståelse af komplekse problemstillinger.

For rapporteringsår 2024 er der brugt følgende indikatorer.

- Måling af eget energiforbrug
- Eksterne dataplatforme til brug for gennemsnitsberegninger, hvor metadata ikke har været muligt
- Data om egen arbejdsstyrke, herunder antal af medarbejdere, diversitet i ledelsen m.m.
- Økonomiske aktiviteter, herunder data om udlån og investeringsaktiviteter
- Kortlægning af operationelle aspekter, herunder interne politikker, forretningsprocesser og strategiske dokumenter
- Interne risikorapporter
- Medarbejdertrivselsmåling (MTU)
- Kvalitativ medieanalyse om sparekassen for at få indsigt i hvilke bæredygtighedsemner der fylder ift. sparekassens ansvar
- Interviews af interessenter
- Kvantitative dataudtræk fra leverandører.

E1-IRO-1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder

Indvirkninger

ESG-enheden i Sparekassen Sjælland-Fyn har gennemført dobbeltvæsentlighedsanalysen for 2024 og har overordnet identificeret indvirkninger baseret på værdikæden. Forretningsområder har bidraget til at identificere og kontrollere nedstrøms indvirkninger.

ESG-enheden har løbende haft valideringsseancer med den ESG-ansvarlige i direktionen og har afrapporteret til direktion, bestyrelse og revisionsudvalg.

Alle underemner relateret til klimaændringer er blevet gennemgået, og vi har drøftet parametre som omfang, skala og uoprettelighed. Ved fastsættelsen af parameteret 'skala' har resultaterne fra vores interessentanalyse vægtet højt. Det har bl.a. medvirket til, at vi ikke har vurderet E4 (biodiversitet) som væsentligt, selvom vi ellers har et stort fokus på vores landbrugskunder i bæredygtighedsrapporteringen. Derudover har løbende arbejds møder, konferencer, eksterne kilder, møder med eksterne samarbejdspartnere og webinarer – om bl.a. vejledning fra brancheorganisation og finanstilsynet – dannet rammen for processen med at identificere indvirkninger.

Vi har gennemgået finansierede emissioner for erhvervskunder, hvor eksponeringen i udlånsporteføljen har været det primære parameter for at identificere indvirkninger. Vi har

udarbejdet en opgørelse af CO2-intensitet på udlån, som er afvejet med volumen af udlån for at kunne identificere indvirkninger og væsentlighed på erhvervsområdet.

På kreditområdet blev de finansierede udledninger (negativ indvirkning) og finansiering af tilpasningsløsninger til pantsikring og produkter/services, der understøtter reducere af udledninger, gennemgået med forretningsområder.

For investeringsaktiviteter har vi for første rapporteringsår fokuseret på vores egenbeholdning, da vi selv tager investeringsbeslutningerne. For kundevedtatte investeringsløsninger baseres beslutningerne på kundens præferencer og formidles via vores samarbejdspartnere (nedstrøms leverandører).

Vi har identificeret indvirkninger relateret til energiforbruget for egen drift med udgangspunktet i en gennemgang med forretningsområder. Rapporten udarbejdes årligt af en eksternt part på samme tidspunkt for at få det optimale sammenligningsgrundlag og baseres på oplysninger om forbrug af el, varme, vand samt brændstof til firmaets køretøjer.

Klimarelaterede risici

I dette afsnit beskriver vi den overordnede proces for at identificere, vurdere og prioritere de klimarelaterede risici, hvorefter vi beskriver, hvordan vi har identificeret de fysiske risici.

Med sparring fra sparekassens risikostyringsfunktion har ESG-enheden analyseret risici med udgangspunkt i sandsynlighed og omfang. Analysen er gennemført ved hjælp af den interne risikomatrix, som visualiserer og prioriterer risici i et heatmap. ESG-enheden har vurderet både de kvalitative og kvantitative aspekter. Risiciene blev herefter løbende konkretiseret med udgangspunkt i den klimarisikorapport, vi gennemførte i 2024, og de justeringer i ledelsesmæssige skøn, vi har lavet på grund af ændringer i det politiske landskab.

Den ESG-ansvarlige i direktionen er løbende blevet orienteret gennem statusmøder og har deltaget i udvalgte dybdegående arbejds møder.

Vi har brugt følgende definitioner af tidshorisont for de identificerede omstillingsrisici og fysiske risici:

Kort = 0-1 år
Mellem 1-5 år
Lang = +5 år.

Fysiske risici

Vi har gennemgået klimarelaterede fysiske risici på tværs af egen drift og nedstrøms og opstrøms aktiviteter i værdikæden. I forhold til væsentlighed har analysen dog kun givet anledning til at se på nedstrøms aktiviteter.

Vores kreditgivning har altid været baseret på kundens robusthed, og alle relevante kreditrisici er en del af beslutningsgrundlaget, uanset om de f.eks. udspringer fra klimarelaterede, ledelsesmæssige, samfunds- eller branchemæssige risici. I 2024 har vi videreudviklet kreditbevilningen for at kunne identificere klimarelaterede risici og deres påvirkning på virksomhedens konkurrenceevne og indtjening. Vi har indarbejdet en række ESG-relaterede spørgsmål, som rådgiver skal forholde sig til, herunder spørgsmål om energimærkning af kundens ejendomme samt risiko for klimapåvirkninger som oversvømmelser. Afdelingen for kreditkontrol gennemgår løbende kreditbevillingerne for at sikre, at processen for at identificere fysiske risici er tilstrækkelig.

Mht. egne investeringsaktiviteter har vi på nuværende tidspunkt ikke etableret en proces for at identificere fysiske risici for den nuværende egenbeholdning eller for at inddrage potentielle fremtidige risici.

Da egenbeholdningen overvejende består af realkreditobligationer, er det eksponeringen mod fast ejendom og landbrug, vi tager udgangspunkt i, når vi beskriver de identificerede risici påvirkning på egne investeringsaktiviteter. Realkreditobligationerne er danske udstedelser, så geografisk er beskrivelserne afgrænset til fast ejendom i Danmark og dansk landbrug.

Udstederen af realkreditobligationer har dog processer på plads mht. at overvåge lovgivningen og dens påvirkning på de underliggende nuværende og fremtidige realkreditlån samt for indsamling af data på oversvømmelsesrisiko osv. via e-nettet. Udstederne er Sparekassen Sjælland-Fyns tætte samarbejdspartnere, og vi modtager løbende materiale, analyser m.m. om klimarisici.

Identificerede fysiske risici

I tabellen beskriver vi de fysiske risici – opgjort i akutte og kroniske – vi har identificeret, som kan påvirke kvaliteten af sparekassens udlån til fast ejendom og landbrug samt egne investeringsaktiviteter, og hvordan påvirkningen kan ske.

Klassificering af klimarelaterede farer, herunder sondringen mellem akutte og kritiske risici, følger beskrivelserne i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2139).

Egen drift

Vi vurderer løbende de klimamæssige fysiske risici, herunder hvor nærtstående de er, og foretager de nødvendige foranstaltninger for vores egne ejendomme. Det handler primært om risiko for oversvømmelser i forbindelse med stormflod og regnvand, der ikke bliver ledt bort hurtigt nok, og som udgør en risiko for vores ejendomme i form af opstigende grundvand/kloakvand eller indtrængende havvand.

Vi vurderer løbende de udsatte bygninger og har foretaget flere ændringer for at sikre os mod de risici, der kan påvirke vores egen drift inden for en kort og mellemlang tidshorisont.

Vi har bl.a.:

- ændret kloakker i f.eks. Køge, Jyderup, Holbæk, så ventiler lukker af for tilbageløb af kloakvand
- etableret et miljøberedskab ved hovedsædet og købt aquastop-moduler, som kan begrænse risikoen for indtrængende havvand ved stormfloder
- dimensioneret tagrender og afløb på ny-byggeri, så de kan klare øgede mængder af nedbør
- indbygget kanaler til opsamling af indtrængende vand langs vinduerne ved vores ejendom i Holbæk
- haft et stort fokus på klimarelaterede risici, når vi har indrettet nye ejendomme.

Permanente stigninger i vandstanden i havene kan føre til påvirkninger på længere sigt. Hvis disse stigninger i vandstand indtræffer, vil der være behov for yderligere tiltag, og det må vurderes, om afhjælpningen af disse risici kan udføres af Sparekassen Sjælland-Fyn alene.

Forretningsaktiviteter, som kan være udsatte i relation til de identificerede fysiske risici

Da vores kunder kan være udsat for de klimarelaterede farer, vi har identificeret, vil der være en fysisk risiko forbundet med udlån til sektorerne landbrug og fast ejendom. Landbrug er udsat for klimarelaterede farer, hvor både akutte og kroniske hændelser kan medføre tab, mens fast ejendom er i risiko for klimarelaterede farer hvis de ligger i risikoområder eller tæt på kysten. Forretningsaktiviteter relateret til disse sektorer kan både udgøre en risiko i relation til Sparekassen Sjælland-Fyns egenbeholdning samt vores finansiering af landbrug og fast ejendom, hvilket vi beskriver nærmere nedenfor.

	Akutte risici	Kroniske risici
Identificerede risici	• Kraftigt nedbør (regn, hagl og sne) • Storme og orkaner • Oversvømmelser og stormfloder • Tørke	• Stigende vandstand • Temperaturændringer (både luft og vand) • Forringelse af jordbunds kvalitet • Ændrede nedbørsmønstre og -typer • Kysterosion
Tidshorisont	Kort og mellemlang	Lang
Påvirkning og omfang		
Udlån til fast ejendom	Kan medføre omkostninger forbundet med at udbedre og genopbygge ejendomme, som er blevet ødelagt	Stigende vandstand kan medføre omkostninger på grund af bl.a. ubeboelige områder eller ejendomme
Udlån til landbrug	Kan påvirke landbrugsdyr og afgrøder, som de virksomheder, vi låner ud til, er afhængige af. En dårlig høst kan ramme alt udlån til landbrug, da forhøjede priser på afgrøder bl.a. fører til højere foderpriser for kvæg- og griseproducenter, ligesom det kan påvirke udlån mod agerjord, da deres udbytte bliver lavere end ellers	Klimaændringer kan have alvorlige konsekvenser for landbrugskundernes høst, da stigende temperaturer, ændrede nedbørsmønstre og ekstremvejr kan reducere jordens produktivitet og gøre landbrugsarealer helt eller delvist ubrugelige
Egne investeringsaktiviteter	Risikoen forventes ikke at være stor for sparekassen på kort sigt, da omkostninger til udbedringer af skaderne bliver helt eller delvist dækket af ejers forsikring og offentlige ordninger På længere sigt er risikoen større, hvis hændelserne bliver hyppigere og kan medføre, at bygninger i risikoområder ikke kan forsikres, forsikringspræmierne bliver forhøjet, eller omsætteligheden og dermed værdien af ejendommene falder drastisk De kroniske risici kan også medføre forringelse af økosystemer, f.eks. via kysterosion eller jordforringelse, som medfører tab af jord, og deraf tab af jordens frugtbarhed og arter	

For fysisk ejendom til private har vi foretaget en klimarelateret scenarieanalyse ved brug af RCP-scenarier, hvor vi – på baggrund af bl.a. analyser fra Nationalbanken – har analyseret omfanget af udlån baseret på data fra e-nettet. Data er kun tilgængelige for bestemte boligtyper, herunder villaer/rækkehuse samt fritidsboliger, som vi vurderer udgør Sparekassen Sjælland-Fyns væsentligste fysiske risici ved privatkunders finansiering. Finansiering af boliger til privatkunder i områder med risiko for oversvømmelse enten fra hav eller grundet ekstrem nedbør er forbundet med en fysisk klimarisiko. Vi har analyseret disse klimarisici i relation til pant i fast ejendom på den del af porteføljen, der omfatter privatboliger, mens erhvervsejendomme, ejendomme på fremmed grund samt ejerlejligheder ikke er omfattet. Analysen tager udgangspunkt i data, der viser, at mindst én af de overnævnte hændelser i løbet af de næste 20 år vil føre til en vandstigning, så vandet står mindre end 1 meter fra en bygning på matriklen. Analysen er præsenteret for bestyrelsen i september 2024.

Ligesom privatboliger kan erhvervsejendomme være i risiko for oversvømmelse fra hav eller fra ekstrem regn på grund af beliggenheden. Udover skader på ejendomme/bygninger kan de klimarelaterede farer for erhvervskunder også føre til skader på produktion, lager og lignende. Som beskrevet i afsnittet "Identificerede fysiske risici" er risikoen for landbrugskunder primært relateret til ødelagte eller forringede afgrøder som følge af oversvømmelser eller andre ekstreme vejrbegebenheder. Sparekassen Sjælland-Fyn har en stor andel af landbrugskunder indenfor agerbrug, hvor denne risiko er identificeret.

I samarbejde med bl.a. DLR Kredit arbejder vi på at få mere data om fysiske risici relateret til vores erhvervskunders ejendomme, hvor vi – på grund af manglende data – ikke er så langt i analysen. Vi har derudover udarbejdet en række ESG-spørgsmål, som skal besvares af kunden i forbindelse med kreditvurdering.

De klimarelaterede farer udgør også en risiko for vores egen drift, hvor vi vurderer, at 10 % af vores ejendomme kan blive berørt. Det er primært vores ejendomme på Holbæk havn og i Køge, der indenfor en kort tidshorisont (0-10 år) er i risiko på grund af henholdsvis stormflod og regnvand, der ikke kan bortledes. Indenfor en længere tidshorisont kan regnvand, som ikke kan bortledes, blive en udfordring i Kalundborg og Jyderup.

Vi har ikke fastsat en intern definition af mellemstore og langsigtede tidshorisonter ifm. egen drift. På den helt lange bane kan flere af vores aktiver stå overfor udfordringer mht. opstignende havvand, men her har vi tid til at vurdere risikoen og foretage relevante foranstaltninger, der kan afhjælpe. Vi har vurderet de bygninger, som Sparekassen Sjælland-Fyn driver virksomhed fra, herunder ejendomme som vi udlejer i Holbæk-området. Vi har ikke vurderet ejendomme, som vi har overtaget eller af andre årsager kortvarigt ejer.

Vores eksponering i scenarier med høje emissioner vil primært stamme fra myndighedsmæssige indgreb, såsom tidligere slutdato for brug af naturgas eller højere afgifter på indkøb af el. Det kan medføre, at vi må omprioritere indsatser og f.eks. fremrykke planlagte solcelleanlæg eller omlægninger til andre varmekilder. Vurderingen er baseret på eksisterende viden om vores bygninger sammenholdt med KAMP's kort over



forventede vandstandsstigninger. De seneste års skybrud har givet os en præcis viden om, hvilke områder kloakkerne ikke kan håndtere store mængder regnvand, og det er brugt som udgangspunkt for de kortsigtede indsatser.

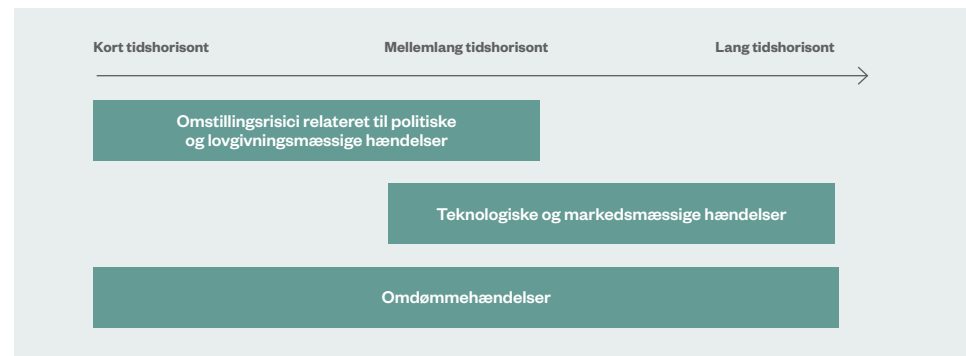
Overordnet kan alle realkreditobligationer være følsomme over for de identificerede klimarelaterede farer, men der er ikke foretaget en mere dybdegående analyse af, hvor store risici der er, eller om der er specifikke obligationsserier, som er mere udsatte end andre. Vi har dog identificeret, at en af obligationsudstederne på egenbeholdningen har en stor andel af landbrug, hvilket betyder, at de er omfattet af de landbrugsrelaterede risici, som vi tidligere har beskrevet. Vi har ikke anvendt klimascenarier som IPCC SSP5-8,5, relevante klimafremskrivinger eller NGFS klimascenarier.

Identifikation af omstillingsrisici for nedstrøms aktiviteter

Vi har identificeret omstillingsrisici i relation til udlån til landbrug og fast ejendom. Processen har bl.a. bestået i at opdele risiciene efter de kategorier, som fremgår af tabellen nedenfor.

Politik og lovgivning

Erhvervskunder med høj klimapåvirkning medfører en højere kreditrisiko, da der kan pålægges højere afgifter for deres udledninger. Dette gælder både for fast ejendom og landbrug, som skal omstilles til mindre CO₂e-belastende metoder. Risiciene påvirker både vores investeringsaktiviteter og udlån. Bygninger med højt energiforbrug risikerer at blive strandede aktiver. Ifølge EU-taksonomien skal bygninger opført før den 31. december 2020 have energimærke C eller bedre for ikke at gøre væsentlig skade på klimaet. I Danmark er det et krav, at bygninger, der er opført efter denne dato, som minimum har energimærke A2015. Energi-



forbedringer skal reducere energiforbruget med mindst 30 % for at kunne siges at bidrage væsentligt til at modvirke klimaforandringer.

Marked og omdømme

Ændret forbrugeradfærd og præferencer kan påvirke både fast ejendom og landbrug – især udlejning af ejendomme med høje emissioner på grund af øget prissætning af emissioner. For privatkunder er der visse omstillingsrisici inden for bilfinansiering i overgangen fra fossildrevne biler til elbiler. Vi vurderer dog, at forbrugernes incitament til at skifte til elbiler er stort, hvorfor risikoen er lille. Landbruget kan også blive påvirket af ændret forbrugeradfærd og præferencer som reduceret forbrug af kød i offentlige og private kantiner, hvilket kan resultere i omstilling eller lukning af bedrifter. Som tidligere beskrevet finansierer Sparekassen Sjælland-Fyn primært planteavlere, mens kun en lille andel er rettet mod mælkeproducenterne, hvor CO₂e-belastningen er størst. CO₂-stresstest på landbrug viser også, at indførelsen af CO₂-afgiften ikke har nogen væsentlig betydning for udlånet til landbrug.

Teknologi

Ønsker f.eks. landbrug at udskifte maskinparken eller at reducere/udskifte forbruget af gødning kan det medføre et øget investeringsbehov for kunder, som de måske ikke har kapital til. Det kan resultere i, at virksomhederne ikke kan levere de produkter, som kunderne efterspørger.

Tidshorisonter

Figuren ovenover viser, hvilke risici vi forventer kan forekomme over kort, mellemlang og lang tidshorisont.

Identifikation af omstillingsrisici for egen drift

For egne bygninger har vi taget udgangspunkt i vores eksisterende kendskab til bygningsmassen, herunder historik for opstigende kloakvand og regnvand, der ikke kan bortledes. I vores CO₂e-regnskab for de sidste 3 år har vi identificeret bygninger med højere CO₂e-udledning end gennemsnittet, hvilket har påvirket vores prioritering af omstillingsindsatser på kort sigt. Omstillingsrisici omfatter prioriteringen af solcelleanlæg over udskiftning af lyskilder og

Politik og lovgivning	Teknologi	Marked	Omdømme
Øget prissætning af drivhusgasemissioner	Erstatning af eksisterende produkter og tjenester med muligheder for lavere emissioner	Ændringer i kundernes adfærd	Ændringer i forbrugernes præferencer
Øgede emissionsrapporteringsforpligtelser	Omkostninger ved omstilling til teknologier med lavere emissioner	Mislykkede investeringer i nye teknologier	

ventilationsmotorer eller udskiftning af gasfyr i stedet for at afvente fjernvarme.

Selvom der kan være risici ved prioriteringerne, er det altid økonomisk og miljømæssigt fordelagtigt at nedbringe elforbruget. Ændringer i afgifter mv. kan påvirke prioriteringerne, men vores langsigtede mål er at øge egenproduktionen af vedvarende energi og nedbringe CO₂e-udledningen via lavere el- og varmekorbrug. Vi har indkøbt et system, der kan forbedre vores fremtidige prioriteringer ved at gøre det muligt dagligt at overvåge forbrug og emissioner samt evaluere effekten af forskellige indsatser. Vi prioriterer vores indsatser med størst mulig effekt først.

Forretningsaktiviteter, som kan være udsatte for de identificerede omstillingsrisici

Nedstrøm: Udlån og egne investeringsaktiviteter

Vi har identificeret og vurderet omstillingsrisici på vores udlån på baggrund af analyser fra f.eks. Nationalbanken sammenholdt med sparekassens aktuelle branchefordeling, ligesom vi i 2024 har indarbejdet spørgsmål i vores kreditgivning om, hvilke omstillingsrisici som kunden kan være udsat for. Spørgsmålene omhandler alt fra strategi til energikilder og afhængighed af fossile brændstoffer. Det er et vigtigt skridt mht. at kunne vurdere omstillingsrisici på udlån, som vi bliver klogere på i takt med, at kunderne kommer gennem kreditbevilgningssystemet, og vores erhvervskunder enten bliver omfattet af CSRD-rapporteringsforpligtelsen eller begynder at lave frivillig ESG-rapportering.

Vi har ikke inddraget vores nuværende beholdning af realkreditobligationer i den klimarelate-

rede scenarieanalyse. Vi vurderer, at beholdningen kan blive udsat for omstillingsbegivenheder, men det indgår på nuværende tidspunkt ikke i forvaltningen af egenbeholdningen. Da egenbeholdningen består af realkreditobligationer, er det i høj grad fast ejendom, som udgør den største del af Sparekassen Sjælland-Fyns aktiver og forretningsaktiviteter. Energiopstillinger er formentlig vejen til at gøre eksponeringen klimaneutral. Det er ikke umuligt, men vil kræve betydelige investeringer, at få den samlede bygningsmasse til at være nul-emission. Det nye bygningsdirektiv vil med stor sandsynlighed bidrage positivt til udviklingen.

Som tidligere beskrevet er en af udstederne særligt følsomme overfor omstillingsbegivenheder, da der er en stor eksponering mod landbruget. Eksponeringen mod landbrug er især udsat, da sektoren – på grund af deres store andel af den samlede CO₂e-udledning – står foran en omstilling, som Sparekassen Sjælland-Fyn gerne vil være med til at finansiere. Som tidligere beskrevet kan en ændring i forbrugernes adfærd og præferencer – f.eks. et mindre kødforbrug – også føre til en omstilling for landbruget. Da vores landbrugskunder primært er beskæftiget indenfor planteavl, hvor CO₂e-udledningen er meget lavere end for specielt kvæg- og griseproduktionen, vurderes det dog ikke at påvirke beholdningen i væsentlig grad. Vi har afdækket risikoen på udlån til landsbrugskunder i relation til de kommende CO₂-afgifter i ledelsesmæssige skøn med udgangspunkt i beregningsmodel fra LOPI.

Sparekassen Sjælland-Fyn har begrænset udlån til virksomheder indenfor transportbranchen, som også bliver pålagt en CO₂-afgift, men

hvor omstillingsrisici vurderes at være uvæsentlige for sparekassen på nuværende tidspunkt.

Egen drift

Vi har identificeret og vurderet omstillingsrisici på baggrund af vores kendskab til bygningernes historik, de seneste års skybrud og stormfloder samt de scenarie-kort, der er tilgængelige fra KAMP. Det vil sige, at vi ikke har foretaget en egentlig klimarelateret scenarieanalyse for hele bygningsmassen. Vi vurderer, at:

- vores aktiver ikke bliver direkte påvirket af omstillingsrisici
- vores ejendomme kan blive påvirket i kortere perioder, når vi implementerer klimamæssige initiativer, men at det ikke påvirker vores forretningsaktiviteter væsentligt
- der er en minimal risiko for, at forhøjede afgifter på emission vil påvirke sparekassens aktiver på kortere sigt
- der kan være en merudgift, men ikke en risiko, forbundet med lovgivning, der har til formål at udfase f.eks. opvarmning med naturgas hurtigere
- der er en minimal risiko for, at der lægges loft over emissioner fra de enkelte bygninger, som vi ikke kan leve op til – det vurderes ikke at være en udfordring, da bygningsmassen i sparekassen er nyere og velholdt.

Vi ønsker at opsætte mål for, hvornår en bygning anses for at være klimaneutral, så vi efterfølgende kan vurdere, om alle aktiver (bygninger og biler) kan blive klimaneutrale og lægge en plan for, hvordan det kan ske.

G1-IRO-1 Hvordan har vi identificeret indvirkninger, risici og muligheder i relation til virksomhedsadfærd?

Vi har beskrevet vores generelle proces for at identificere indvirkninger, risici og muligheder i afsnittet "IRO-1 Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder". I det følgende beskriver vi den specifikke proces og metode, vi har brugt i relation til bæredygtighedsemnet "G1 – Virksomhedsadfærd".

ESG-enheden i Sparekassen Sjælland-Fyn har gennemført en overordnet analyse og efterfølgende fået input fra relevante forretningsområder, herunder outsourcing, kredit og risikostyringsfunktionen. Baseret på interessentanalysen og interne vurderinger har vi identificeret en række relevante governance-relaterede emner.

Analysen har taget udgangspunkt i, at vores markedsområde er i Danmark, hvilket har ført til den vurdering, at risikoen for korruption og bestikkelse er lav. Det understøttes bl.a. at Transparency Internationales Corruption Perceptions Index (CPI), hvor Danmark ligger på førstepladsen over lande, der vurderes til at være mindst korrupte. Vi rapporterer derfor ikke særskilt på dette emne.

Et andet væsentligt aspekt i analysen er den iboende sektorrisiko for hvidvask, som finansielle virksomheder er særligt eksponerede for ufrivilligt at blive involveret i, og som kan have en negativ indvirkning.

I interessentanalysen, hvor vi bl.a. har interviewet erhvervskunder, har vores interessenter angivet virksomhedsadfærd som det vigtigste bæredygtighedsemne. Derfor har emnet vægtet højt i relation til parameteret "skala", hvor om-dømmerisiko er et af de områder, der vurderes i relation til væsentlighed.

IRO-2 Liste over oplysningskrav

Vi har benyttet nedenstående tærskelværdier til at vurdere henholdsvis bæredygtighedsemnernes finansielle og påvirkningens væsentlighed:

- Væsentligt
- Vigtigt
- Informativ
- Minimal
- Uvæsentligt.

På den baggrund – og med udgangspunkt i indfasningsmulighederne – har vi udvalgt de emner, som vi rapporterer på for 2024.

Vi har i afsnittet "BP-2: Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder" angivet, hvor i bæredygtighedsrapportering vi inkluderer anden lovgivning, eller hvor informationen allerede fremgår i andre dele af årsrapporten.

I tabellen er en oversigt over de bæredygtighedsemner, som Sparekassen Sjælland-Fyn rapporterer på i 2024, og hvor du kan læse mere om det enkelte emne. Rapporteringen sker på baggrund af, at enten den finansielle væsentlighed og/eller indvirkningernes væsentlighed resulterede i vurderingen "Vigtigt" eller derover.

	Finansiell væsentlighed	Indvirkningens væsentlighed	Medtaget pga. væsentlighed	Sidetal
Bæredygtighedsemne				
Klimaændringer (E1)	Vigtigt	Væsentligt	Ja	76
Egen arbejdsstyrke (S1)	Informativ	Væsentligt	Ja (indfasning)	61
Forbrugere og slutbrugere (S4)	Vigtigt	Væsentligt	Ja (indfasning)	61
Virksomhedsadfærd (G1)	Vigtigt	Væsentligt	Ja	91
Sektorspecifik: Hvidvask (G1)	Informativ	Vigtigt	Ja	94



ESRS 1 Generelle krav

ESRS 2 Generelle oplysninger	E1 Klimaændringer	S1 Egen arbejdsstyrke	S4 Forbrugere og slutbrugere	G1 Ledelsesoplysninger
BP-1 Generelt grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedserklæringen BP-2 Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder GOV-1 Ledelsens sammensætning, ansvarsområder og ekspertise G1-GOV-1 Ledelsens sammen sætning, ansvarsområder og kompetencer i relation til virksomhedsadfærd GOV-2 Ledelsens engagement i bæredygtighedsspørgsmål GOV-3 Incitamentsordninger relateret til bæredygtighedsspørgsmål GOV-4 Due diligence-proces og bæredygtighedsrapportering GOV-5 Risikohåndtering og interne kontrolsystemer SBM-1 Centrale elementer i strategi, forretningsmodel og værdikæde SBM-2 Interessenter SBM-3 Dobbeltvæsentlighedsanalyse IRO-1 Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige virkninger, risici og muligheder E1-IRO-1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder G1-IRO-1 Hvordan har vi identificeret indvirkninger, risici og muligheder? IRO-2 Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedsrapportering	E1-1 Vores vej mod et lavere CO₂-aftryk E1-GOV-3 Incitament E1-2 Politikker E1-3 Tiltag E1-4 Målsætninger E1-5 Energiforbrug og -mix E1-6 Drivhusgasemissioner E1-7 Projekter vedrørende optag af drivhusgasser og modvirkning af drivhusgasemissioner finansieret ved hjælp af CO₂ kreditter E1-8 Intern CO₂ prissætning E1-9 Forventede finansielle virkninger af væsentlige fysiske risici og omstillingsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder E2 Forurening E3 Vand- og havressourcer E4 Biodiversitet og økosystemer E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi	S1-1 Politikker vedrørende egen arbejdsstyrke S1-2 Processer for samarbejde med egen arbejdsstyrke S1-3 Vores processer til afhjælpning af negative virkninger og kanaler S1-4 Foranstaltninger vedrørende væsentlige virkninger på egen arbejdsstyrke og tilgange til håndtering af væsentlige risici og udnyttelse af væsentlige muligheder S1-5 Mål vedrørende håndtering af væsentlige negative virkninger, fremme af positive virkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder S1-6 Karakteristika for virksomhedens ansatte S1-7 Karakteristika for ikke-ansatte arbejdstagere S1-8 Kollektive overenskomstforhandlinger og social dialog S1-9 Mangfoldighedsparametre S1-10 Tilstrækkelige lønninger S1-11 Social beskyttelse S1-12 Personer med nedsat arbejdsevne S1-13 Parametre for uddannelse og kompetenceudvikling S1-14 Sundheds- og sikkerhedsparametre S1-15 Parametre for balancen mellem arbejdsliv og privatliv S2 Arbejdstagere i værdikæden S3 Berørte samfund	S4.SBM-3: Strategi og væsentlige IRO'er S4-1: Politikker S4-2: Processer S4-3: Håndtering af indvirkninger, risici og muligheder S4-4: Tiltag S4-5: Målsætninger	G1-1 Politikker Sektorspecifikt emne Hvidvask G1-2 Forvaltning af forbindelser med leverandører G1-3 Forebyggelse og afsløring af korruption og bestikkelse G1-4 Tilfælde af korruption eller bestikkelse G1-5 Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed G1-6 Betalingspraksis

	Rapporteret
	Delvist rapporteret
	Ikke rapporteret
	Udeladt underpunkt



Miljøoplysninger

Som et resultat af dobbeltvæsentlighedsanalysen rapporterer Sparekassen Sjælland-Fyn på bæredygtighedsemnet ”E1 – klimaændringer” under miljøoplysninger, ligesom vi rapporterer på EU-taksonomien. I tabellen har vi lavet et overblik over de oplysningskrav, vi rapporterer på, samt hvor i bæredygtighedsrapporteringen du kan læse om dem og EU-taksonomien.

Når vi beskriver positive og negative indvirkninger, muligheder, risici m.m., gør vi det – som tidligere beskrevet – med udgangspunkt i en generel betragtning om, hvad der kan påvirke CO2e-udledningen. Vi tager dermed ikke udgangspunkt i de konkrete screeningskriterier, som er fastlagt i EU-taksonomien.

Oplysningskrav	Sidetal
E1-1 Vores vej mod et lavere CO2-aftryk	77
E1-SBM-3 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	78
E1-IRO-1 Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder	68
E1-2 Politikker	81
E1-3 Tiltag	82
E1-4 Målsætninger	84
E1-5 Energiforbrug og -mix	89
E1-6 Drivhusgasemissioner	90
EU-taksonomien	85

E1-1 Vores vej mod et lavere CO2-aftryk

Vi har endnu ikke fastsat mål for forventede CO2-reduktioner, men vi forventer, at vores omstillingsplan tager form, så bestyrelsen i Sparekassen Sjælland-Fyn kan vedtage den i 2025. Vi er afhængige af eksterne faktorer som politiske tiltag – herunder det kommende bygningsdirektiv, kapitalkravsforordningen og den grønne trepartsaftale – der vil have en afgørende betydning for at forme vores fremtidige

strategi, langsigtede mål og konkrete tiltag inden for ESG.

Selvom vi endnu ikke har en omstillingsplan på plads, er vi allerede godt i gang med en række positive initiativer, der reducerer vores CO2e-aftryk og støtter op om bl.a. Paris-aftalen, hvor vi ikke er udelukket fra de EU-tilpassede benchmarks. Vi arbejder målrettet på

at integrere løsninger i vores daglige drift, der reducerer udledningen, og vi ser frem til at kunne præsentere målbare resultater i fremtiden. Vi beskriver disse tiltag i "E1-3: Tiltag".

Vores seneste opgørelse af finansierede emissioner fra udlån (indenfor erhverv, bolig og bil) viser, at udviklingen går i den rigtige retning.

Opgørelser af finansierede emissioner er fortsat i sin vorden, og der er væsentlige udfordringer med mangel på data inden for alle 3 kategorier. Vi arbejder på at kunne indsamle data om de enkelte erhvervskunders udledning – bl.a. stiller rådgiver i forbindelse med kreditgivning spørgsmål om, hvorvidt kunden opgør sin egen udledning eller ej. Læs mere om dette og øvrige konkrete tiltag i "E1-3 Tiltag".



E1-SBM-3 Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

Indvirkninger

I relation til klimaændringer sker Sparekassen Sjælland-Fyns væsentlige indvirkninger indirekte via vores egne investeringsaktiviteter og finansiering af landbrug, ejendomme og biler samt direkte via vores eget forbrug i form af firmabiler og bygningers energiforbrug.

I "IRO-1: Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder" har vi beskrevet, hvordan vi har identificeret væsentlige indvirkninger, herunder at vi for erhverv har gennemgået de 3 største sektorer i vores udlånsportefølje, mens vi medtager al finansiering på privatområdet. Der er et sammenfald mellem den næststørste erhvervssektor, fast ejendom, og den private boligfinansiering, og vi vurderer derfor disse to områder i samspil.

Som tidligere beskrevet sker både den positive og negative indirekte indvirkning via de produkter og services, som vi finansierer, der henholdsvis bidrager til at øge og reducere CO₂e-udledningen for vores kunder.

- Positive indvirkninger: Vi finansierer tilpasningsløsninger til landmanden, der f.eks. får mulighed for at dræne sin jord eller omlægge sin produktion, samt energiforbedringer og klimarelaterede sikringer af privatboliger.
- Negative indvirkninger: Vi finansierer produkter og brancher, der medvirker til CO₂e-udledning – f.eks. landbruget, som

har høj udledningsintensitet i relation til drivhusgasser.

Vi har identificeret en negativ indvirkning for vores investeringer via egenbeholdningen, som overvejende består af realkreditobligationer. Finansiering af ejendomme medfører CO₂e-udledning, og Sparekassen Sjælland-Fyn kan søge at reducere CO₂e-aftrykket på egenbeholdningen ved at investere i de realkreditobligationer, hvor CO₂e aftrykket pr. lånte million er lavest, eller ved at investere i grønne udstedelser med lavere CO₂e-aftryk. Det vil betyde, at investeringsmulighederne bliver indsnævret, og at risikospredningen bliver mindre.

Vi har derudover identificeret en negativ indvirkning mht. energiforbruget fra vores egne domiciler, firmabiler m.m.

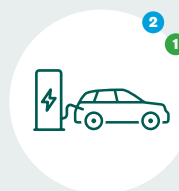
Muligheder

I Sparekassen Sjælland-Fyn er vi meget bevidste om vores klimaaftryk og de muligheder, vi har for at bidrage positivt mht. de indirekte og direkte indvirkninger. Og hvor resultatet kan være af både miljømæssig og finansiell karakter.

Selvom vi er en del af den finansielle sektor, som ikke er kendetegnet ved at have en stor direkte CO₂e-udledning, så har vi i vores dobbeltvæsentlighedsanalyse identificeret en mulighed for at reducere energiforbruget for vores egen drift, som både kan bidrage positivt mht. vores udledning og udgifter. Vi har allerede igangsat

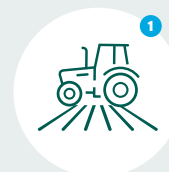
Illustration af indvirkninger, risici og muligheder relateret til E1 - Klimaændringer

Egen drift



- 2 Energiforbrug fra egne domiciler, firmabiler m.m. (E1).
- 1 Mulighed for at reducere eget energiforbrug (E1).

Nedstrøms aktiviteter



- 1 Finansiering af tilpasningsløsninger (E1).
- 1 Energiforbrug fra egne domiciler, firmabiler m.m. (E1).
- 1 Finansiering af ejendomme og erhverv samt egne investeringsaktiviteter, der er genstand for fysiske risici (E1).
- 2 Risiko for øget kapitalkrav og kreditrisiko (E1).

og planlagt en række tiltag, som du kan læse mere om i "E1-3 Tiltag".

Det er sværere for os at kvantificere resultater og effekter af mulighederne relateret til de indirekte indvirkninger. Vi kan se forretningsmæssige muligheder i at tilbyde finansiering, produkter og services relateret til både erhvervs- og privatkunders klima- og miljørelaterede initiativer, men vi mangler data, der kan kaste lys over de miljømæssige effekter.

Risici og analyse af modstandsdygtighed

I dobbeltvæsentlighedsanalysen har vi identificeret klimarelaterede fysiske risici og omstillingsrisici, der relaterer sig til vores nedstrøms aktiviteter i værdikæden.

- De fysiske risici omfatter bl.a. ødelæggelse af aktiver pga. voldsomme naturfænomener, som oversvømmelse eller storm.
- Omstillingsrisici omhandler vores evne til at tilpasse os naturfænomener og makroøkonomiske tendenser som politiske tiltag på CO₂-intense aktiviteter.

Vi har analyseret, hvor modstandsdygtige vi er overfor disse risici – det vil sige vores evne til at reducere eller forebygge de identificerede risici.

Metode og omfang

I analysen har vi fokuseret på de risici, der er vurderet som væsentlige i vores dobbeltvæsentlighedsanalyse, dvs. omstillingsrisici og fysiske risici forbundet med landbruget og bygningsmasse. Vi har gennemført en samlet analyse i 2024 med fokus på den nuværende og fremtidige situation uden opdeling af kort, mellemlang og lang sigt.

De fysiske risici ved udlån til privatboliger er analyseret ved at koble sandsynligheder (baseret på oplysninger fra e-nettet, der benytter offentlig tilgængelige data fra DMI, Miljøstyrelsen mv.) for oversvømmelse – som følge af vandstigninger fra hav og ekstrem regn – på den enkelte bolig og sammenholde disse med vores eksponering på de enkelte ejendomme (baseret på data fra ultimo 2023). Vi har taget udgangspunkt i data, der viser sandsynligheden for, at mindst én hændelse i løbet af 20 år fører til en vandstigning, så vandet står mindre end 1 meter fra en bygning på matriklen. Vi har brugt klimascenariet RCP 8.5 i analysen, der er et høj-udledningsscenarie med stigende udledninger også efter år 2100. Vi har analyseret omstillingsrisici på udlån med afsæt i antagelser om kommende markedstendenser som følge af det kommende bygningsdirektiv, CO₂-afgift og kapitalkravsforordningen. Vi beskriver disse antagelser i afsnittet "Antagelser og forudsætninger".

Vi har analyseret de fysiske risici ved udlån til landbrug ved at sammenholde de største klimarisici med vores udlånsportefølje. På udlån til landbruget har vi på baggrund af LOP's beregningsmodel derudover foretaget en analyse af, hvordan kunderne påvirkes af den kommende CO₂-afgift. Denne analyse danner grundlag for det ledelsesmæssige skøn på området. Vi har vurderet omstillingsrisici på baggrund af analyser fra f.eks. Nationalbanken, som vi har sammenholdt med vores aktuelle brancheformidling.

For egenbeholdningen har vi sammenholdt omstillingsrisici og fysiske klimarelaterede risici med beholdningen. Egenbeholdningen består, som tidligere beskrevet, i overvejende grad

af realkreditobligationer med sikkerhed i fast ejendom. Ejendommene ligger i Danmark, men vi har derudover ikke mulighed for at vurdere klimarisici i forhold til den enkelte ejendom.

For regnskabsåret 2024 omfatter analysen ikke:

- branchekoden "Øvrig erhverv" (den tredje største erhvervssektor i vores udlånsportefølje), da vi har behov for at undersøge kunde-segmentet nærmere og finde fællesnævner, før vi kan analysere relevante faktorer relateret til vores modstandsdygtighed overfor risici ved udlån til denne branche
- finansiering af erhvervsejendomme med klimarelaterede fysiske risici, da vi mangler data på området, som vi bl.a. skal indsamle via vores samarbejdspartnere
- risici, som ikke er vurderet som væsentlige i dobbeltvæsentlighedsanalysen, herunder:
 - den potentielle omstillingsrisiko ved at finansiere biler til privatkunder, som relaterer sig til overgangen fra fossildrevne biler til elbiler
 - omstillingsrisikoen ved at omlægge vores egne firmabiler fra fossildrevne biler til hybrid- og elbiler
 - risici relateret til puljeordninger og vores fuldmagtsløsninger
 - fysiske klimarisici relateret til vores drift, da driften i høj grad bygger på digitale løsninger og kun en mindre del af vores bygninger vurderes af være truet af klimamæssige ændringer.

Antagelser og forudsætninger

Vores analyse af modstandsdygtighed bygger primært på følgende makroøkonomiske og klimarelaterede antagelser og forventninger:

- Vi antager, at omsætteligheden og efterspørgslen på de mindst energivenlige bygninger (baseret på energimærke) kan falde på grund af:
 - øgede isoleringskrav som følge af omstillingen til en mere kulstoffattig økonomi
 - det kommende bygningsdirektiv, som særligt påvirker boliger i udkantskommuner med lav kvadratmeterpris, og hvis de nødvendige energieffektiviseringer ikke viser sig at være rentable
 - beliggenheden i områder med høj risiko for oversvømmelser, stormflod eller forhøjet vandstand, hvor afbødende foranstaltninger ikke altid er mulige (for boliger eller arealer, der bruges til agerbrug, antager vi, at risikoen for oversvømmelse er størst).
- Vi antager, at prisen og omsætteligheden på ejendomme, der ikke er udsat for omstillingsrisici (de mest energivenlige ejendomme baseret på energimærke, som har et lavt energiforbrug) eller klimarisici (ejendomme, som ikke er beliggende nær kysterne eller på anden måde truet af risici relateret til primært vand), vil stige.
- Vi antager, at hvis erhvervskunder og sektorer tilknyttet Sparekassen Sjælland-Fyns egne investeringsaktiviteter ikke formår at omstille sig til klimaændringer og reducere af CO₂-udledning, vil det føre til et fald i omsættelighed og efterspørgsel.
- Vi forventer, at vi fremadrettet kan forbedre det generelle datagrundlag, som skal understøtte metoden til analysen af modstandsdygtighed – enten via egen indsamling fra enkelte kunder eller via samarbejde med tredjepartsleverandører.

Resultater og tiltag

På baggrund af analysen kan vi konkludere, at Sparekassen Sjælland-Fyn har et stærkt fokus på at drive en robust og sund forretning. Vi vurderer, at de identificerede omstillingsrisici ikke udgør en trussel mod forretningen, og at vi løbende tager de nødvendige forholdsregler for at sikre den fremtidige stabilitet. Selvom vores udlån til landbruget i dag er kendetegnet ved en høj kreditkvalitet med stabil indtjening, god likviditet og høj soliditet, har vi f.eks. afsat et beløb i ledelsesmæssige skøn med henblik på de risici, der er forbundet ved branchen som helhed.

Vores analyse viser, at risikoen for tørke og oversvømmelser er størst i relation til vores udlån til agerbrug, som til gengæld bliver mildest ramt af en CO2-afgift. Da vi mangler data om de enkelte bedrifter, har vi alligevel valgt at lave en reservation relateret til dette landbrugssegment.

Vi ønsker at passe godt på vores kunder og deres aktiver – især i forhold til klimaforandringer, som påvirker forskellige områder på forskellige måder. Ejendomme tæt ved kysten kan være lidt mere udsatte, men vi følger nøje udviklingen for at kunne tilbyde de bedste løsninger. Når det gælder risikoen for oversvømmelser som følge af regn, er denne risiko mere jævnt fordelt over vores markedsområde.

Vi er godt forberedt på at hjælpe vores kunder med at imødekomme fremtidens krav til energioptimering af bygninger, som både reducerer miljøpåvirkningen og sikrer, at ejendomsinvesteringer forbliver trygge og værdifulde. Vi arbejder løbende på at forbedre vores data for at kunne vurdere risici endnu bedre og tilbyde skræddersyede løsninger. Derudover samarbejder vi med vores leverandører om at udvikle

bedre services og tilpasningsforanstaltninger, der hjælper vores kunder med at håndtere klimarelaterede udfordringer.

Du kan læse mere om vores resultater og tiltag i det følgende samt i afsnittet "E1-3 Tiltag".

Hvordan har vi tilpasset vores strategi og forretningsmodel?

Vi tilpasser løbende vores strategi og forretningsmodel for at sikre, at de bedst muligt understøtter vores drift og udvikling i den aktuelle markedssituation – herunder også i forhold til risici og indvirkninger relateret til klimaændringer.

Det kommer bl.a. til udtryk ved, at vi inden for en kort tidshorisont kan justere vores kreditgivning, f.eks. har vi mulighed for at begrænse nye kunder i brancher med høj CO2e-udledning eller andre sårbare sektorer. Og at vi, som tidligere beskrevet, har oprettet en ny afdeling, der skal fokusere på at fremme forretninger og udviklingen inden for vedvarende energi og bæredygtige løsninger, særligt for landbruget.

Data spiller en central rolle i vores forretningsmodel og strategi, og vi gør en indsats for at bruge data til at tilbyde endnu mere præcise og skræddersyede løsninger til vores kunder. For ejendomsområdet betyder det bl.a., at vi ser på muligheden for at fastlægge energimærkningen af ejendomsmassen. Det kan hjælpe vores kunder med at identificere potentiale for forbedringer, hvilket sikrer, at deres investeringer er både fremtidssikrede og energieffektive.

Læs mere om følgende og øvrige konkrete tiltag, som er et resultat af vores forretningsmodel og strategi, i afsnit "E1-3 – Tiltag". Se mere om vores strategi på www.spks.dk/strategi og

vores forretningsmodel på www.spks.dk/forretningsmodel

Konkrete resultater af analysen 2024

Vi har pant i ejendomme, som specielt er forbundet med fysiske risici, ved kystnære beliggenheder. Ejendomme, der risikerer at blive oversvømmet på grund af ekstrem nedbør, er mere jævnt fordelt over markedsområderne.

Der er omstillingsrisici forbundet med krav om energioptimeringer fra det kommende bygningsdirektiv.

Vi har foretaget ledelsesmæssige skøn som følge af vores vurdering af fysiske risici og omstillingsrisici relateret til udlån til landbruget.

Vi forventer en øget kreditrisiko for CO2e-intense sektorer som følge af et øget kapitalkrav.

Tiltag for at øge modstandsdygtigheden

Vi arbejder på at forbedre datagrundlaget.

Vi arbejder på at inkludere en vurdering af klimarisici, når vi finansierer lån til ejendomme.

Vi har tilpasningsforanstaltninger i form af en investeringskomité og en kreditkomité.

Vi samarbejder med nedstrøms leverandører om at udvikle services.

Vi tilpasser organisationen og udvikler nye tiltag, der skal sikre, at vi kan understøtte vores kunders omstilling.

Vi finansierer tilpasnings- og beskyttelsesforanstaltninger med henblik på pantsikring.

E1-2: Politikker

Nedstrøms aktiviteter

I vores politik for bæredygtighed og samfundsansvar beskriver vi, at:

- vi vil forpligte os til at efterleve de internationale og nationale gældende regler på området
- bæredygtighed skal indgå som et element i kreditvurderingen af vores erhvervskunder
- vi skal tilbyde produkter, services og rådgivning, der kan understøtte vores privat- og erhvervskunders ønske om at reducere egen CO2e-udledning eller behov for at tilpasse deres ejendomme m.m. til klimaændringer
- vi ønsker at hjælpe vores erhvervskunder med at imødekomme de krav om klimaregnskaber og ESG-rapportering, som de møder fra kunder og interessenter – bl.a. via sparring og værktøjer
- vi ønsker at spille en aktiv rolle i den grønne omstilling af landbrug ved bl.a. at bidrage med finansiering.

I 2024 har vi i kreditpolitikken præciseret, at:

- kreditgivning skal baseres på robustheden af kundens nutidige og fremtidige indtjening og likviditet
- vi i kreditgivningen også skal tage højde for de klimamæssige risici (fysiske risici og omstillings risici), som kunden kan være udsat for.

På baggrund af ovenstående har vi – som tidligere beskrevet – indarbejdet en række ESG-relaterede spørgsmål i vores bevillingsskabelon,

som rådgiver skal tage stilling til i alle bevillinger til erhvervskunder.

Forvaltningen af vores egenbeholdning følger ikke en politik, der beskriver klimaændringer eller -tilpasninger, men er underlagt Sparekassen Sjælland-Fyns markedsrisikopolitik, som ikke inddrager ESG-forhold. Vi har en politik for integration af bæredygtighedsrisici, men den gælder kun investeringer på vegne af kunden og rådgivning. Vi planlægger at vedtage en politik i 2025, der inddrager ESG-forhold i investeringsbeslutninger for egenbeholdningen.

Egen drift

I vores politik for bæredygtighed og samfundsansvar beskriver vi,:

- at vi forpligter os til at efterleve de internationale og nationale gældende regler på området
- hvordan vi håndterer indvirkninger, risici og muligheder i forbindelse med klimaændringer
- at vi tilstræber at sænke vores CO2e-udledning og fortsat vil fokusere på energibesparelser
- at vi løbende optimerer på egen bygningsmasse og foretager investeringer i energioptimeringer
- at vi fortsat vil investere i energioptimeringer som solceller.

I vores politik for firmabiler fremgår det, at det kun er muligt at vælge el- og hybridbiler.

Bestyrelsen er ansvarlig for de nævnte politikker.



E1-3 Tiltag

I Sparekassen Sjælland-Fyn arbejder vi målrettet og strategisk med ESG-relaterede tiltag – bl.a. for at reducere CO₂e-udledningen for vores egen drift og nedstrøms aktiviteter i værdikæden. Fremadrettet ønsker vi at kunne konkretisere og gøre vores tiltag samt forventede reduktioner målbare – bl.a. via den omstillingsplan, som vi forventer at vedtage i 2025.

Nedenfor beskriver vi de gennemførte og planlagte tiltag, som kan bidrage til at reducere CO₂e-udledningen.

Vi har endnu ikke opstillet tidsrammer for de planlagte tiltag. For egen drift vurderer og planlægger vi tiltagene som en del af den løbende budget- og indsatsplan, som bliver revurderet og fremlagt for direktionen hvert år.

Forventede CO₂e-reduktioner

Tidligst fra 2025 opstiller vi – som en del af omstillingsplanen – egentlige reduktionsmål for tiltag relateret til de relevante dele af værdikæden.

Selvom vi på nuværende tidspunkt ikke har en omstillingsplan, har vi planlagt en række tiltag vedrørende vedvarende energi og elektrificering, som vi forventer vil reducere vores CO₂-reduktioner. Vi har de bedste forudsætninger for at beskrive vores forventninger til egen drift, hvor den største CO₂-reduktion forventes at opnås ved at minimere elforbruget samt omlægge vores gasfyr til en anden varmekilde.

I tabellen beskriver vi vores tiltag og de forventede CO₂e-reduktioner, de kan bidrage til.

Nedstrøms aktiviteter

Gennemførte tiltag

Rådgivning og kreditgivning

- I foråret 2024 har alle erhvervs- og landbrugspartnere gennemført en ESG-uddannelse. Her blev de klædt på til at stille spørgsmål, starte dialog og give sparring til virksomhederne om ESG-relaterede emner.
- I maj 2024 har vi indarbejdet en række ESG-spørgsmål, som skal besvares af erhvervskunder i forbindelse med kreditvurdering. Det er bl.a. spørgsmål om, hvorvidt kunden ejer ejendomme eller domiciler, som er beliggende i områder med klimarelaterede farer (primært oversvømmelse).

Produkter og services

- Vi tilbyder finansiering – som energilån, lån til elbiler (med en lavere rente end vores almindelige billån) og finansiering af grøn teknologi som brændstofeffektive maskiner – og rådgivning fra samarbejdspartnere – som energitjek af boligen. Vi har bl.a. støttet vores landbrugskunders finansiering af solcelleanlæg, teknologi til at reducere pesticider samt lys og ventilationsanlæg.

Organisering

- I slutningen af 2024 har vi etableret en ny afdeling, som arbejder med bl.a. finansiering af biogasanlæg, solceller, vindmøller og energilagring i batterier indenfor landbruget. Afdelingen skal understøtte samarbejdet med vores landbrugskunder og partnere om ESG-relaterede projekter.

Planlagte tiltag

Produkter og services

- Det er vores hensigt, at lån til elbiler på sigt skal udgøre en større andel af vores samlede udlånsportefølje til biler. Vi forventer, at denne udvikling bliver understøttet af EU-lovgivningen om, at alle nye biler og varevogne solgt i EU fra 2035 ikke skal udlede CO₂.

Egen drift

Gennemførte tiltag

Vedvarende energi

- Vi har monteret solceller på vores hovedsæde og vores afdelinger i Kalundborg og Faaborg.

Energieffektivitet

- Når vi installerer nye ventilationsanlæg, vælger vi anlæg med mere klimavenlige motorer end i nuværende anlæg.
- Vi har omlagt en række lyskilder til LED i løbet af 2024.

Elektrificering

- Vi har sat ladestandere op ved vores hovedsæde, hvor medarbejderne kan oplade deres elbil til kostpris. Det skal understøtte medarbejdernes motivation for at køre i elbil.
- I 2024 er vi kommet i mål med at udskifte alle biler i bilparken, herunder firmabiler til udvalgte ansatte, til el- og hybridbiler.

Brændselsomlægning

- Vi har omlagt nogle gasfyr til fjernvarme eller varmepumper.

Planlagte tiltag

Vedvarende energi

- Vi forventer at montere solcelleanlæg på 1 til 2 ejendomme om året.

Energieffektivitet

- Vi vil få udarbejdet tilbud på at udskifte motorer i nuværende ventilationsanlæg til mere klimavenlige motorer.

Elektrificering

- Vi har en målsætning om, at medarbejdere, der har valgt en hybridbil som firmabil, vælger en ren elbil ved næste udskiftning.

Brændselsomlægning

- Vi omlægger løbende resterende gasfyr til fjernvarme og varmepumper.

Få indblik i effekten af tiltag

- I 2025 forventer vi at få etableret en løsning, som kan måle el, vand, gas og fjernvarme i alle vores ejendomme. Det giver os mulighed for at få data på vores CO₂e-udledning samt indblik i effekten af de tiltag, vi har sat i gang. Det giver os også et databaseret grundlag for at udvælge fremtidige tiltag.

Vedvarende energi

- Vi forventer, at vi kan få en reduktion på ca. 71 MWh årligt ved at montere solceller på vores nuværende ejendomme.

Elektrificering

- I takt med at andelen af elbiler bliver større end andelen af hybridbiler vil CO₂e-udledningen fra firmabiler blive reduceret kraftigt i forhold til Scope 1-udledninger i 2022.

Opnåede reduktioner

Vores vurdering af de opnåede reduktioner er udtryk for de resultater, der er opnået via markedsudviklingen samt de overordnede tiltag, vi har beskrevet. Det har ikke været muligt at opgøre reduktionerne på de gennemførte tiltag.

Nedstrømsaktiviteter

Udlån

Vi opgør kun udledning fra udlån på egne bøger. Vi inddrager ikke realkreditlån, som vi formidler via vores samarbejdspartnere som Totalkredit og DLR Kredit, der selv opgør finansierede emissioner på disse lån.

Finansierede emissioner fra billån er opgjort på baggrund af gennemsnitstal for udledning uden at være fordelt på motorstørrelse og brændstoftype.

Finansierede emissioner fra erhvervsudlån er opgjort med udgangspunkt i Lokale Pengeinstitutters modelværktøj. Vi arbejder på at kunne indsamle og følge udviklingen i data om de enkelte erhvervskunders CO₂e-udledning – det indgår som et af de spørgsmål, rådgiver skal

Udledning i ton CO2e pr. mio. kr. i udlån		2024
Boliglån		0,59
Billån		12,30
Erhvervslån		4,79
Total		3,50

stille i forbindelse med kreditgivning. Indtil da baserer vi opgørelsen på Danmarks Statistiks sektorgennemsnit fordelt på brancher.

Egenbeholdning

Opgørelsen for egenbeholdningen er forbundet med usikkerhed, da datakvaliteten er lav, og data på realkreditobligationer endnu ikke er så udbredt. CO2e-data bliver angivet pr. kapitalcenter (frem for pr. ISIN).

Egen drift

Udledningsintensitet (ton CO2e pr. investeret mio. kr.)		2024
Egenbeholdning		1,54

Datakvaliteten på egen drift er ikke god nok til, at vi kan opgøre den historiske ændring i CO2e belastningen. Vi forventer, at tiltagene beskrevet i afsnit "E1-3: Tiltag" vil kunne nedbringe CO2e belastningen. Vi vil løbende arbejde på at forbedre kvaliteten af data på egen drift.

Hvad er vi afhængige af for at kunne gennemføre tiltagene?

Som beskrevet i afsnittet "E1-1 Vores vej mod et lavere CO2-aftryk" forventer vi, at vores omstillingsplan tager form i 2025. Vi er afhængige

af fremtidige makroøkonomiske og politiske tiltag, hvor bl.a. det kommende bygningsdirektiv, kapitalkravsforordningen og den grønne tre-partsaftale vil få betydning for vores fremtidige plan og langsigtede mål. Derudover skal vores datagrundlag forbedres, så vi kan udarbejde en mere solid CSRD-rapportering. Det har vi bl.a. fokus på i vores strategi "Mod nye mål".

I 2024 har vi arbejdet på at forbedre processen omkring ESG på investeringsområdet med fokus på Sparekassen Sjælland-Fyns værdipapirfonde. Vi har bl.a. udviklet et værktøj til at screene og følge den historiske udvikling på fondene ud fra en lang række ESG-datapunkter, som også bliver inddraget i investeringsbeslutningerne. Vi forventer, at vi kan bruge disse erfaringer, når vi skal udarbejde en proces for at forbedre forvaltningen af egenbeholdningen. Vi vurderer, at vi overordnet set ikke er afhængige af yderligere ressourcer for at kunne implementere nye tiltag i forhold til forvaltning af egenbeholdningen.

Vi har vurderet, at vi har nedenstående afhængigheder vedrørende tiltag for egen drift:

- **Tilgængelighed af ressourcer:** Vi oplever udfordringer med tilgængeligheden af de håndværkere, der skal til for at få udført CO2e-reducerende tiltag.
- **Budget:** Vi har allerede implementeret de tiltag, hvor CO2e-reduktionen er størst og omkostningerne har været mindst (f.eks. at ændre på forbruget). Kommende tiltag er mere tekniske og omkostningstunge, og vi skal derfor prioritere tiltag i forhold til budget og ressourcer.
- **Lang tilbagebetalingstid:** Tilbagebetalingstiden for de nødvendige investeringer i

CO2e-reduktioner indgår også som en del af vores beslutningsgrundlag.

E1-4 Målsætninger

Som beskrevet forventer vi at vedtage en omstillingsplan med målbare resultatbaserede mål i 2025. På nuværende tidspunkt har vi derfor ikke fastlagt mål om klimændringer og har ikke overvejet klimascenarier i forbindelse med reduktionstiltag.



Taksonomirapportering 2024

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

		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiviteter	KPI****	KPI*****	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)***	% af aktiver, der er udelukket fra tælleren i GAR (artikel 7, stk. 2 og 3, og afsnit 1.1.2 i bilag V)	% af aktiver, der er udelukket fra nævneren i GAR (artikel 7, stk. 1, og afsnit 1.2.4 i bilag V)
Primær KPI	Nøgletal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	269	1,1%	1,1%	73,6%	38,1%	73,6%

		Samlede miljømæssige bæredygtige aktiver	KPI	KPI	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)	% af aktiver, der er udelukket fra tælleren i GAR (artikel 7, stk. 2 og 3, og afsnit 1.1.2 i bilag V)	% af aktiver, der er udelukket fra nævneren i GAR (artikel 7, stk. 1, og afsnit 1.2.4 i bilag V)
Supplerende KPI'er	GAR (strømmen)	269	1,1%	1,1%	0,8%	0,0%	0,0%
	Handelsbeholdning*	0	0%	0%			
	Finansielle garantier	0	0%	0%			
	Aktiver under forvaltning	0	0%	0%			
	Indtægter fra gebyrer og provisioner**	0	0%	0%			

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

** Indtægter fra gebyrer og provisioner, som hidrører fra tjenesteydelser, der ikke er udlån og AuM

Kreditinstitutterne offentliggør fremadskuende oplysninger for disse KPI'er, herunder oplysninger med hensyn til målsætninger, sammen med relevante redegørelser for den anvendte metodologi.

*** % af aktiver, der er omfattet af KPI'en, i forhold til bankens samlede aktiver

**** på grundlag af modpartens omsætningsbaserede KPI

***** på grundlag af modpartens CapEx-baserede KPI, med undtagelse af udlånsaktiviteter, hvor den omsætningsbaserede KPI anvendes for almindelige udlån

Note 1: I Indberetningsskemaerne: celler fremhævet med sort skal ikke udfyldes

Note 2: KPI'erne for gebyrer og provisioner (ark 6) og Handelsbeholdningen (ark 7) finder først anvendelse fra 2026. SMV'er medtages kun i disse KPI'er, hvis der foreligger et positivt resultat af konsekvensanalysen

Bilag XI

Kontekstspecifikke oplysninger

Som børsnoteret finansielt institut med mere end 500 ansatte skal Sparekassen Sjælland-Fyn rapportere på EU-taksonomien, som bl.a. har til formål at øge gennemsigtigheden for virksomheders bæredygtighedsrapportering. Dette omfatter indrapportering af data for vores økonomiske aktiviteter samt en redegørelse, der skal understøtte eksterne læsers forståelse for rapporteringen. Taksonomiforordningen klassificerer, hvilke økonomiske aktiviteter der kan karakteriseres som miljømæssigt bæredygtige. Forordningen definerer 6 bæredygtige klima- og miljømål, som er:

- Modvirkning af klimaændringer
- Tilpasning til klimaændringer
- Bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
- Omstilling til en cirkulær økonomi
- Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
- Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer.

Det fremgår af den delegerede retsakt til artikel 8, at de omfattede finansielle virksomheder, herunder store kreditinstitutter, skal rapportere på specifikke nøgleresultatindikatorer for bæredygtighed. I Sparekassen Sjælland-Fyn består de økonomiske aktiviteter af udlån og investering. Efterlevelse af taksonomiens krav dokumenteres på koncernniveau. Vi har rapporteret 0 på de poster, hvor sparekassen ikke har nogle økonomiske aktiviteter, eller hvor datagrundlaget ikke muliggør indrapportering.

Bilag VI

Skema 0 er en sammenfatning af nøgleresultatindikatorer for 'samlede miljømæssigt bæredygtige aktiviteter', og her følger vi fortolkningen fra vores brancheorganisation som værende aktiver, der klassificeres som værende i overensstemmelse med taksonomien. For rapporteringsåret 2024 er de samlede miljømæssigt bæredygtige aktiviteter 269 mio. kr., hvilket udgør 1,1 % af vores samlede GAR aktiver for både omsætningsbaseret KPI og CapEx baseret KPI. Disse KPI'er er obligatoriske at rapportere på og har til formål at angive, hvor stor en andel af sparekassens aktiver, der kan klassificeres som værende bæredygtige i relation til de 6 klimamål. Da det er første år, hvor vi kan rapportere på overensstemmelse, er strømmen ens med værdierne, der gør sig gældende for 2024. Ud af de omfattede aktiver, altså de aktiver, som er taksonomi-relevante, udgør aktiverne, som er i overensstemmelse, i stedet 4,5 % for både omsætningsbaseret og CapEx KPI. Denne andel er frivillig at opføre.

Skema 1 udgør grundlaget for rapporteringen, og omhandler de aktiver, der indgår i beregningen af GAR. Vi har udfyldt skemaet med de data, der er tilgængelige på rapporteringstidspunktet. Forrige periode indgår også i skemaet (T-1). For erhvervsmodparter, dvs. finansielle og ikke-finansielle virksomheder, medtages aktiverne under "omfattet", hvis modparten er CSRD-oplysningspligtig. Sparekassen Sjælland-Fyn har ikke erhvervskunder, som er CSRD-oplysningspligtig i kontekst af ikke-finansielle virksomheder. Vi har for rapporteringsåret

kunne rapportere på finansielle virksomheder qua egenbeholdning, samt rapportere på husstande qua udlån til privateejendomme, som vi har vurderet lever op til overensstemmelseskriterierne for første klimamål (CCM). Skema 1 er frivilligt duplikeret til brug for udregning af omsætningsbaserede og CapEx-baserede KPI'er i skema 3.

Skema 2 indeholder sektoroplysninger for eksponeringer mod ikke-finansielle virksomheder, der er CSRD-oplysningspligtige. Vi rapporterer 0, da Sparekassen Sjælland-Fyn ikke har eksponeringer mod den type af virksomheder.

Skema 3 omhandler nøgleresultatindikatorer, hvor vi har udregnet forskellige KPI'er, baseret på skema 1. Skemaet er obligatorisk duplikeret til brug for udregning af omsætningsbaserede og CapEx-baserede KPI'er, baseret på modpartens senest tilgængelige KPI'er, dvs. modparternes årsrapporter for 2023. Forrige periode indgår også i skemaet (T-1).

Skema 4 vedrører strømmen og udregnes baseret på forskellen mellem regnskabsår 2023 og 2024. Skemaet er obligatorisk duplikeret til brug for udregning af omsætningsbaserede og CapEx-baserede KPI'er.

Skema 5 omhandler ikke balanceførte eksponeringer, såsom finansielle garantier, som vi har fortolket til at omhandle eksponeringer mod CSRD-virksomheder, hvorfor vi også her har rapporteret 0. Skemaet er obligatorisk

duplikeret, og der skelnes mellem beholdningen og strømmen.

Vi rapporterer på skema 1-5 på side 180-191. Vi rapporterer først på øvrige skemaer (6 og 7) fra 2025.

Bilag XII

Med henblik på skema 1 i bilag XII følger vi fortolkningen fra vores brancheorganisation om, at den vedrører CSRD-virksomheder. Vi har ikke eksponeringer mod CSRD-virksomheder inden for atomenergi-relaterede aktiviteter eller fossilgas-relaterede aktiviteter, hvorfor vi har svaret nej til alle 6 spørgsmål.

Omfattede økonomiske aktiviteter

I 2024 er nedenstående økonomiske aktiviteter omfattet af taksonomien:

- 25,5 % omsætningsbaseret
- 25,3 % CapEx-baseret.

I skema 1, som inkluderer sidste rapporteringsår, fremgår det, at Sparekassen Sjælland-Fyn har et fald i eksponering mod finansielle modparter, hvilket skyldes en lavere obligationsbeholdning samt færre reverse (repo) forretninger i 2024 sammenlignet med 2023. De omfattede aktiver er næsten fordoblet fra 2023 til 2024, hvilket fremgår af skema 4 i relation til strømmen. Denne udvikling skyldes, at modparternes KPI'er ikke var tilgængelige i det forrige rapporteringsår, men er blevet anvendt i 2024.

De omfattede aktiviteter danner grundlaget for at vurdere, om aktiviteterne er i overens-

stemmelse med taksonomikriterierne og kan opfattes som bæredygtige. I relation til privatudlån inkluderer vi billån og udlån med sikkerhed i ejendom. Billån udstedt efter den 1. januar 2020 indgår – som fastsat af Taksonomien – under ”omfattet”. Det er årsagen til, at der er forskel mellem aktiver på balancen og ”omfattet”. Koncernens udlån til ikke-finansielle virksomheder vurderes ikke at være omfattet af taksonomiforordningen, da modparterne ikke består af CSRD-virksomheder. Til gengæld har Sparekassen Sjælland-Fyn eksponering mod finansielle institutter, som er underlagt CSRD-oplysningspligt. Baseret på udstedernes årsrapport for 2023 har vi rapporteret i forhold til relevante klimamål og de omfattede økonomiske aktiviteter. Disse aktiviteter omfatter egenbeholdningen, herunder lån og forskud, der baserer sig på reverse-transaktioner (repoer), samt gældsinstrumenter, der består af realkreditobligationer hos andre kreditinstitutter.

Økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse

I 2024 er 1,1 % af koncernens samlede aktiver for både CapEx og omsætning i overensstemmelse med taksonomien. Det er første år, at Sparekassen Sjælland-Fyn rapporterer på overensstemmelse. Vi har udelukkende rapporteret på klimamålet CCM – Modvirkning af Klimaændringer. Rapporteringen baseres på både finansielle modparter og sparekassens egne udlån til private boliger, som vi har vurderet til at være i overensstemmelse med dette klimamål. For at en aktivitet kan klassificeres som værende i overensstemmelse med et klimamål, skal aktiviteten først være omfattet af taksonomien. Derudover skal aktiviteterne opfylde nedenstående kriterier. Aktiviteterne skal:

- bidrage væsentligt til et eller flere af miljømålene
- ikke skader væsentligt de andre miljømål
- være i overensstemmelse med sociale minimumsgarantier.

For enkelte modparter gælder det, at eksponeringen er omfattet og i overensstemmelse med flere klimamål. Vi har i disse tilfælde rapporteret ud fra det mest relevante klimamål for at undgå dobbelttælling af eksponering. Vi følger desuden Final Report on Minimum Safeguards, som fastslår, at kreditinstitutter ikke er forpligtet til at undersøge, om husstande ved finansiering opfylder sociale minimumsgarantier. Dette ansvar påhviler i stedet byggevirksomhederne, som skal sikre, at disse garantier er overholdt.

Metode

Vi er afhængige af de faktisk offentliggjorte oplysninger fra modparterne, og vægtingen af eksponeringen er derfor baseret på de senest tilgængelige KPI'er. For husstande, hvor en andel af udlånet er rapporteret som værende i overensstemmelse med det første klimamål, har vi anvendt nedenstående kriterier. Bygningerne:

- er opført før den 31. december 2020
- har pant i ejendom
- har energimærke A eller derover
- er ikke underlagt klimarisiko i henhold til klimascenarierne RCP 4.5 og RCP 8.5.

Sidstnævnte kriterium er anvendt i relation til at imødekomme kravet om ”Ingen væsentlig skade på andre klimamål” i forhold til klimamålet ”Tilpasninger til klimaændringer”. Risikoen er baseret på rådgivning fra vores leverandør af klimadata, der omfatter risici inden for:

- Grundvand
- Regn
- Kysterosion
- Hav.

Dataindsamlingen er gennemført af en tredje-part.

I relation til rapporteringen på de resterende klimamål er vores branche fortsat begrænset af manglende data. Derudover produceres der på nuværende tidspunkt ikke elbiler, som lever op til taksonomiforordningens overensstemmelseskriterier. Primært på grund af elementer i bildækkene.

Når det gælder atom- og fossilrelaterede aktiviteter, er datagrundlaget allerede kendt, da det anvendes i flere andre sammenhænge til at specificere og afstemme diverse regnskabsposter. Udgangspunktet er kundens branchekode, som løbende opdateres fra CVR-registreret. Kunder, hvis branchekoder er relevante i henhold til Bilag XII, trækkes ud og sammenholdes med CSRD-kriterierne for at vurdere, om de er relevante for taksonomirapporteringen. Spørgsmålene besvares ja/nej baseret på eksponering mod virksomheder, der opfylder CSRD-kriterierne inden for atom- eller fossilområdet.

I takt med at bæredygtighedsrapporteringen udvikles og modnes, får vi løbende bedre mulighed for at udarbejde en mere retvisende og kvalitetsfuld rapportering. Korrektioner kan derfor forekomme. For 2023 har vi foretaget korrektioner, hvor den væsentligste ændring omhandler aktiver relateret til korrespondentkonti under Lån & Forskud. Disse er blevet flyttet fra ”omfattet” til ”ikke omfattet”, da vi vurderer, at det

giver et mere retvisende billede af Sparekassen Sjælland-Fyns andel af potentielle grønne aktiver. Derudover har vi kun medtaget billån, som er finansieret efter den 1. januar 2020. Det betyder, at GAR for ”omfattet” rapporteres til 12,8% i stedet for 13 %.

Se afsnit ”Specifikationer om metode og opgørelse” for yderligere specifikation af de aktiver, der indgår i rapporteringen.

Arbejdet med taksonomien i forbindelse med strategi, produktudformningsprocesser og dialog med kunder og modparter

I Sparekassen Sjælland-Fyn betragter vi bæredygtighedsrapportering som et værktøj til at styrke samarbejdet med vores interessenter og vores værdikæde – bl.a. ved at indgå i dialog om synspunkter, bekymringer og forventninger.

Vi har bl.a. deltaget aktivt i møder i vores brancheorganisation og har haft flere bilaterale arbejds-møder for at afdække tilgang og metode til en fyldestgørende rapportering. Derudover har vi løbende været i dialog med vores dataleverandør om deres bidrag.

I afsnit ”SBM-2 Interessenter” beskriver vi de indsigter, vi opnår fra dialog med interessenter og de tiltag, vi har sat i gang på baggrund heraf – bl.a. i relation til de produkter og services, vi tilbyder vores privat- og erhvervskunder. ESG er en del af produktudformningsprocesser på et overordnet strategisk niveau. Det betyder, at taksonomirelaterede krav ikke nødvendigvis er specifikt integreret i processen, men at ESG-risici og -muligheder tages i betragtning og vurderes, når vi produktudvikler.

Som beskrevet i afsnit "E1-1 Vores vej mod et lavere CO₂-aftryk" forventer vi at vedtage en omstillingsplan i 2025. Vi forventer derudover, at den kommende implementering af EU's bygningsdirektiv og ESG-udvidelserne til kapitalkravsforordningen, i form af ESG-relaterede hensyn i ejendomsvurderingen, vil bidrage til forbedret datakvalitet for ejendomsoplysninger i de kommende år. Dette vil styrke vores evne til at rapportere under "husstande" i henhold til taksonomiens klimamål.

Handelsbeholdningen

Sparekassen Sjælland-Fyn er forpligtet til at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer i henhold til forordning 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, artikel 94, stk. 1.

Skema 1 - Atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter

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

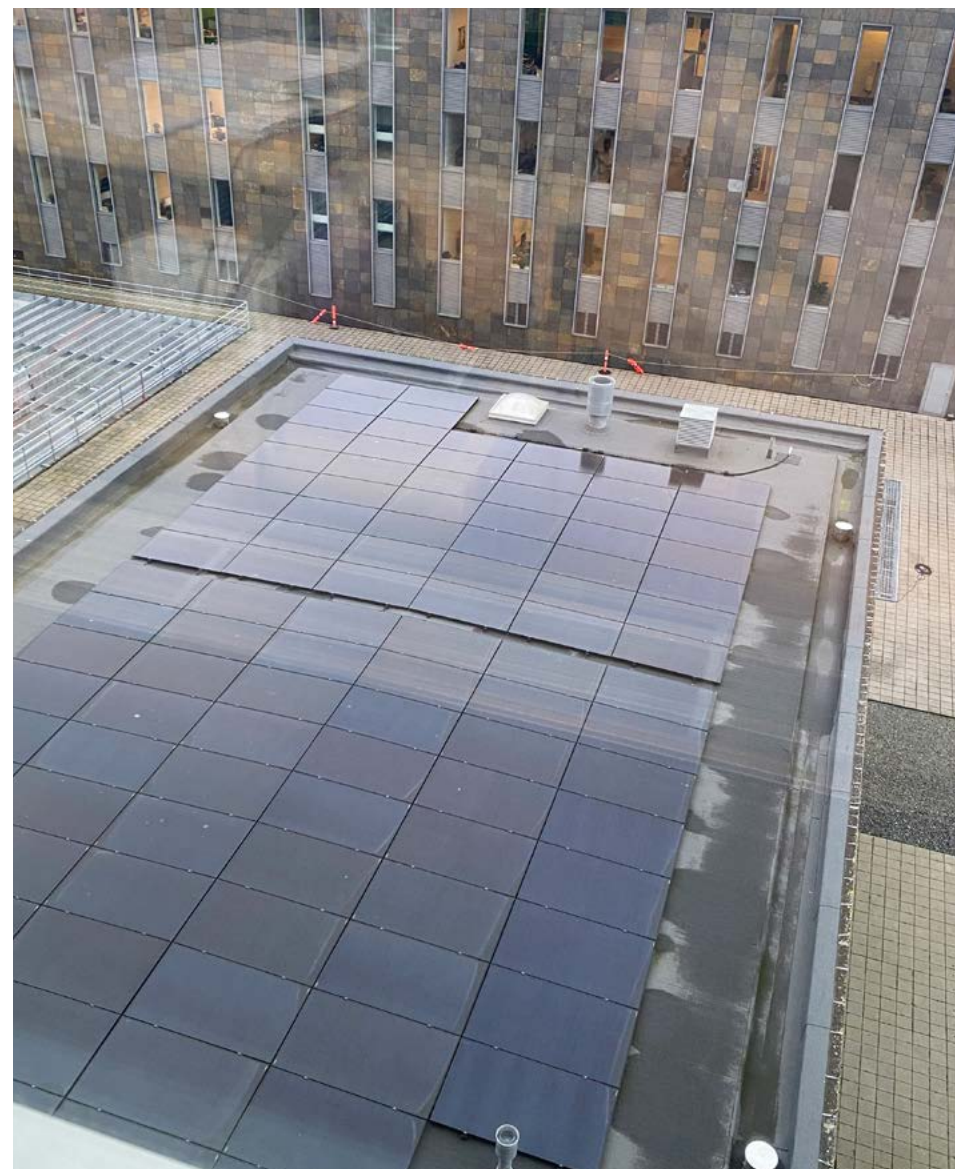
E1-5 Energiforbrug og -mix

Energimixet viser, hvordan sparekassens energiforbrug fordeler sig på energikilder, herunder vedvarende og fossile energikilder.

Energimix baserer sig på sparekassens elforbrug, fjernvarmeforbrug, forbrug af naturgas til opvarmning og forbrug af benzin.

Vi har brugt el-deklarationen for indkøbt el samt fjernvarmedeklarationen for de enkelte fjernvarmeselskaber til at udarbejde energimixet.

Energikilde	2024 fordeling	MWH
Vedvarende energikilder		
Elektricitet, varme og køling (vedvarende)	31,95 %	1.302,21
Egenproduktion af vedvarende energi (solceller)	2,07 %	84,33
I alt	34,02 %	1.386,54
Atomkraft		
I alt	2,91 %	118,43
Fossile energikilder		
I alt	63,07 %	2.570,43
Samlet i alt	100,00 %	4.075,40



E1-6 Drivhusgasemissioner

I dette afsnit beskriver og opgør vi Sparekassen Sjælland-Fyns udledning af drivhusgasser for scope 1 og 2.

Scope 1 omfatter direkte udledninger fra fossile brændstoffer. Udledningerne stammer primært fra benzin til vores hybridbiler samt naturgas til opvarmning.

Scope 2 dækker over de indirekte udledninger, som sker via indkøbt elektricitet og fjernvarme.

Som tidligere beskrevet rapporterer vi på nuværende tidspunkt ikke på scope 3 udledninger, som er den mest omfattende kategori. Vi vurderer, at hovedparten af sparekassens udledninger stammer fra udlån, investeringer og leasing. Vi mangler individuelle kundedata, dokumentation og metoder, hvilket præger vores opgørelse af scope 3 emissioner. Den mangelfulde data betyder, at vi baserer opgørelsen på sektorgennemsnit. Vi har fokus på at indsamle relevante data, så vi opnår et bedre overblik

over bæredygtighedsrisici og reduktionspotentiale frem mod, at vi skal rapportere på scope 3.

Vi har opgjørt udledningerne med udgangspunkt i Klimakompasset, som er udviklet af Erhvervsstyrelsen og Energistyrelsen. For scope 2-udledninger relateret til vores elforbrug anvender vi både den lokations- og den markedsbaserede opgørelsesmetode. Vi beskriver disse metoder nærmere i afsnit "Specifikationer om metode og opgørelse".

Nedenstående opgørelse af elforbruget er baseret på miljødeklarationen og følger den lokationsbaserede metode.

Sparekassen anvender ikke grønne certifikater i forbindelse med indkøb af strøm.

	Retrospektivt				Milepæle og målår			
	"Basisår 2024"	Komparativ	"Rapporteringsår 2024"	"Index N / N-1"	2025	2030	2050	"Årligt %-mål / Basisår"
Scope 1-drivhusgasemissioner								
Scope 1-bruttodrivhusgasemissioner (tCO ₂ e)	189,27		189,27					
Procentdel af scope 1-drivhusgasemissioner fra regulerede emissions handelsordninger (%)	0%		0%					
Scope 2- drivhusgasemissioner								
Lokationsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner (tCO ₂ e)	214,12		214,12					
Markedsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner (tCO ₂ e)	690,03		690,03					
Samlede drivhusgasemissioner								
Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaserede (tCO ₂ e)	214,12		214,12					
Samlede drivhusgasemissioner (markedsbaserede (tCO ₂ e)	690,03		690,03					

Ledelsesoplysninger

Som et resultat af dobbeltvæsentlighedsanalysen rapporterer Sparekassen Sjælland-Fyn på bæredygtighedsemnet "G1 - Virksomhedsadfærd" samt det sektorspecifikke emne "Hvidvask". I nedenstående tabel har vi lavet et overblik over de oplysningskrav, vi rapporterer på, samt hvor i bæredygtighedsrapporteringen du kan læse om dem.

Oplysningskrav	Sidetal
G1-GOV-1 Ledelsens sammensætning, ansvarsområder og kompetencer	47
G1-IRO-1 Hvordan har vi identificeret indvirkninger, risici og muligheder?	73
G1-1 Politikker	92
Sektorspecifikke oplysninger: Hvidvask	94

G1-1 Politikker

Vi har implementeret en række politikker og regler, der har til formål at:

- skabe øget gennemsigtighed og tillid
- styrke ansvarlighed og integritet i organisationen
- styrke omdømme og risikostyring
- fremme en inkluderende og respektfuld virksomhedskultur.

Nedenfor beskriver vi de enkelte politikker og regler samt deres formål.

Vores politik for sund virksomhedskultur har til formål at sikre og fremme en sund virksomhedskultur, der er præget af høje etiske og faglige standarder. Politikken beskriver de overordnede retningslinjer for medarbejdernes ansvarlige adfærd, herunder hvordan en medarbejder skal reagere, hvis han eller hun oplever eksempler på det modsatte.

Vores adfærdsregler (Code of Conduct) beskriver, hvordan medarbejderne handler i overensstemmelse med sparekassens værdier, etiske standarder, og juridiske krav for mere konkret bl.a. at kunne håndtere interessekonflikter og undgå at medvirke til bestikkelse. Vores adfærdsregler kan ses på www.spks.dk/csr

"Politik for håndtering af interessekonflikter" beskriver de forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, samt de foranstaltninger, vi har taget for at forbygge og håndtere disse konflikter. Politikken skal sikre, at medarbejdere

og ledere altid handler i sparekassens interesse og ikke for egen vindings skyld.

Formålet med vores mangfoldighedspolitik er at fremme den relevante og nødvendige mangfoldighed i bestyrelsen og på øvrige ledelsesniveauer. Politikken angiver, at bestyrelsen ønskes sammensat, så medlemmerne har forskellige kompetencer og baggrunde. Særligt højt vægtes behovet for forskellighed i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Bestyrelsen har opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelseslag. Det tilstræbes, at kønsfordelingen i ledelseslaget, som refererer til direktionen, skal være ligeligt fordelt inden den 30. juni 2026. Hele politikken kan ses på www.spks.dk/politikker

Formålet med vores politik for bæredygtighed og samfundsansvar er at sikre, at vores processer understøtter de ambitioner, der er formuleret i strategien for bæredygtighed, socialt ansvar og ansvarlig virksomhedsledelse, herunder at vi til enhver tid lever op til den relevante lovgivning samt selvvalgte principper inden for ESG. Politikken beskriver bl.a. også medarbejdernes muligheder for anonymt at lave indberetninger via vores Whistleblower-ordning.

I vores politik "Risiko for overdrevet gearing" beskrives, hvilken gearing Sparekassen Sjælland-Fyn kan påtage sig, samt hvordan den organisatoriske ansvarsfordeling for risikostyringen er fastlagt med henblik på at understøtte vores forretningsmodel. Politikken sikrer, at vi

kun påtager os en lav risiko, hvilket afspejles i forholdet mellem de samlede aktiver og kernekapitalen samt i de produkter og serviceydelser, vi tilbyder vores kunder. Vi har bl.a. fravalgt investeringer i kryptovaluta, lån til spekulative investeringer og særligt risikobelagte boligfinansieringer.

Vi har fokus på at styrke og udvikle en sund virksomhedskultur

De nævnte politikker og regler sætter rammerne for og fremmer en god forretningsskik, etisk adfærd og sund virksomhedskultur i Sparekassen Sjælland-Fyn.

Vi har ikke en særskilt politik for træning af medarbejderne, men vi iværksætter løbende konkrete initiativer for at sikre, at politikkerne har en høj kendskabs- og efterlevelseshgrad blandt ledere og medarbejdere.

Som tidligere beskrevet har vi et spor i vores strategi "Mod nye mål" – kaldet "Mennesker og kultur" – som bl.a. har til formål at styrke og udvikle vores virksomhedskultur. I den forbindelse har vi i 2024 sat gang i en intern uddannelse, som alle medarbejdere deltager i fordelt over flere moduler. På uddannelsen arbejder vi bl.a. med vores værdier, udvalgte nøglekompetencer samt at sikre en hensigtsmæssig adfærd både hos den enkelte medarbejder, hver særskilt afdeling og samlet som organisation. Lederne spiller en vigtig rolle mht. at sikre forankring, fokus og fremdrift mellem uddannelsesmodulerne – bl.a. via 1:1-samtaler, udviklingsplaner og mikrohandlinger – og de bliver klædt på til opga-

ven via særskilte ledermoduler. Uddannelsen er med til at sikre, at vi har fokus på at skabe en sund virksomhedskultur, og at alle medarbejdere også i hverdagen har fokus på at handle i overensstemmelse med vores politikker og retningslinjer.

En gang om året skal alle medarbejdere derudover gennemføre online uddannelsesmoduler med fokus på bl.a. hvidvask, IT-sikkerhed og GDPR. HR fører tilsyn med, at alle medarbejdere er 100 % compliant. Nyansatte medarbejdere skal også gennemføre online certificeringer og læse en række forretningsdokumenter, herunder politikker, forretningsgange og arbejdsgange. Det skal bl.a. medvirke til, at nye medarbejdere har de bedste forudsætninger for at kunne identificere og rapportere bekymringer på samme måde som øvrige medarbejdere.

Derudover har vi – f.eks. på dataområdet – implementeret retningslinjerne i vores forretningsgange og sikret systemmæssig understøttelse, der skal hjælpe medarbejderne med at overholde gældende regler og krav.

Afrapportering om de forskellige initiativer, der skal sikre kendskab til samt overholdelse af vores politikker, sker som minimum årligt til direktion og bestyrelse. I relation til arbejdet med sund virksomhedskultur rapporterer HR-direktøren kvartalsvist til den administrerende direktør. Rapporteringen beskriver de indsatser, der har været i de forudgående 3 måneder. Det er f.eks. møder, hvor emnet har været drøftet, certificering, der er afviklet, eller undersøgelser

(APV, MTU), hvor der er stillet spørgsmål om emnet. Bestyrelsen modtager afrapportering om sund virksomhedskultur en gang om året. Vi har ikke fastsat et målepunkt for at måle effektiviteten af vores indsatser i relation til sund virksomhedskultur. Det forventer vi at gøre i 2025.

Overvågning, rapportering og undersøgelse af forretningsmæssige hændelser

Sparekassen Sjælland-Fyn overvåger løbende, at politikkerne bliver overholdt, herunder at korruption, bestikkelse, hvidvask, terrorfinansiering, misbrug af insider-information og manglende overholdelse af kapitalkrav undgås.

Medarbejderne har flere muligheder for at rapportere bekymringer om ulovlig eller uetisk adfærd. Det kan ske anonymt via whistleblowerordningen, som sikrer anonymitet gennem tekniske foranstaltninger via et eksternt system, eller fortroligt til HR, tillidsrepræsentanter, arbejdsmiljørepræsentanter eller den nærmeste leder. Medarbejderne orienteres løbende om mulighederne – bl.a. som en del af den årlige online uddannelse om sund virksomhedskultur. Sparekassen Sjælland-Fyns whistleblowerordning lever op til reglerne i Loven om beskyttelse af whistleblowere og Databeskyttelseslovgivningen.

Kunder, aktionærer og andre interessenter kan rapportere via Finanstilsynets eller Datatilsynets whistleblowerordninger. Begge tilsyn beskriver på deres hjemmeside, hvordan de behandler oplysningerne med fuld anonymitet.

Hændelser indberettet via den interne whistleblowerordning bliver håndteret hurtigst muligt. Whistlebloweren modtager en bekræftelse

inden for 7 dage og feedback senest 3 måneder efter. Den juridiske chef er ansvarlig for at undersøge og håndtere indberetningerne. Bestyrelsesformanden bliver orienteret om indberetningen og vurderer, om direktionen skal orienteres. En undersøgelsesplan udarbejdes og skal godkendes af bestyrelsesformanden inden for 7 dage, efter indberetningen er sket. Er den juridiske chef inhabil, er det formanden for bestyrelsen, som forestår behandling af indberetningen. Undersøgelserne udføres i anonym form og med så få involverede som muligt. Bliver en medarbejder anklaget for uhensigtsmæssig adfærd, bliver vedkommende informeret på en fortrolig og anonymiseret måde. I 2024 skete der 2 indberetninger via vores interne whistleblowerordning.

Forretningsmæssige hændelser, som omfatter GDPR, kontrolhændelser, misbrug, svindel eller operationelle hændelser indberettes og håndteres via et særskilt internt system. Risikostyringsfunktionen undersøger løbende alle indberetninger og kontrollerer, om tidligere hændelser gentager sig, og hvad årsagen kan være. Kvartalsvise vurderinger afgør, om der er behov for at præcisere forretningsgange eller gennemføre specifik uddannelse for at mindske risikoen for, at hændelser bliver gentaget. Hvert kvartal skal hver afdeling desuden gennemgå en præsentation af hændelserne, der skal medvirke til at sikre, at alle lærer af de fejl og hændelser, der er sket.

Intern revision undersøger hændelser, der omfatter svindel med eller misbrug af Sparekassen Sjælland-Fyns midler samt medarbejdere, der ikke lever op til kravene om at have en forsvarlig privatøkonomi. Ved behov for yderligere undersøgelser og handlinger inddrages relevante afdelinger som HR. Intern revision fungerer som en uafhængig og objektiv enhed og rapporterer direkte til den øverste ledelse og til revisionsudvalget i bestyrelsen. Det sikrer, at intern revision kan udføre sine opgaver uden indblanding fra de afdelinger eller personer, der revideres.

Sparekassen Sjælland-Fyn giver advarsler og følger op på mindre grove brud. På grove overtrædelser reageres ansættelsesretligt.



Sektorspecifikt emne: **Hvidvask**

Sparekassen Sjælland-Fyn arbejder målrettet med at forebygge og bekæmpe hvidvask og terrorfinansiering i overensstemmelse med hvidvaskloven, de tilhørende regler samt relevante forordninger om finansielle sanktioner mod lande, personer, grupper, juridiske enheder eller organisationer.

Ansaret for opfyldelse af det administrative, ledelses- og tilsynsmæssige forpligtelser er organiseret på 3 niveauer.

- **Niveau 1:** Det ledelsesmæssige ansvar varetages af et medlem af direktionen. Derudover har vi udpeget en hvidvaskansvarlig til at stå for den daglige administration og føre tilsyn med den forretningsmæssige drift.
- **Niveau 2:** En dedikeret hvidvaskafdeling, bestående af AML Officers, varetager de praktiske administrative opgaver og tilsyns-procedurer under ledelse af hvidvaskchefen.
- **Niveau 3:** Sparekassens øvrige medarbejdere er ansvarlige for at overvåge og indberette mistænkelig adfærd eller transaktioner. Indberetningerne sker til hvidvaskafdelingen.

Politik for risikostyring på området

Bestyrelsen har vedtaget en politik for risikostyring, som fastlægger de strategiske mål og rammer for effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici relateret til hvidvask og terrorfinansiering. Politikken er baseret på risikovurderingen af vores forretningsmodel, der også ligger til grund for fastsættelsen af risiko-profilen, som beskriver sandsynligheden for, at

Sparekassen Sjælland-Fyn kan blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering.

Politikken understøtter en sund virksomhedskultur ved at beskrive arbejdsprocesser, der reducerer risici forbundet med hvidvask og terrorvirksomhed i relation til både kunder, aktionærer, samarbejdspartnere og medarbejdere. Vi samarbejder med de øvrige banker, der er medejere af vores fælles datacentral, om at udvikle og implementere parameterstyrede kundescenarier. Det sikrer effektiv overvågning af transaktioner og betalingsmønstre.

Vi foretager derudover aktive fravalg af specifikke kunde- og produkttyper, som vurderes at udgøre en forhøjet risiko for hvidvask og terrorfinansiering.

Bestyrelsen har ansvaret for at sikre tilstrækkelig rapportering på området, mens direktionen skal lede og overvåge driften samt afrapportering i henhold til politikken og gældende instrukser.

Overvågning, kontroller og rapportering

Vi er løbende i kontakt med vores privat- og erhvervskunder for at sikre, at vi har kendskab til deres identitet og forventede brug af Sparekassen Sjælland-Fyn som bank – f.eks. i relation til at hæve og indsætte kontanter i vores pengeautomater.

Vores medarbejdere har pligt til at være opmærksomme i deres daglige arbejde og give

besked til hvidvaskafdelingen, hvis de oplever noget mistænkeligt. Det kan f.eks. være en rådgiver, der bemærker usædvanlige transaktioner til eller fra en kunde.

Vi anvender derudover et IT-baseret overvågningssystem, som på baggrund af udvalgte parametre kontinuerligt overvåger kundernes aktiviteter og genererer alarmer for mistænkelige aktiviteter, som kræver yderligere undersøgelse. Parametrene er baseret på risikofaktorer fra risikovurderingen samt vores kendskab til kundernes forventede aktiviteter.

Alle alarmer, der genereres af overvågningssystemet eller indberettes af medarbejdere, bliver grundigt vurderet, ligesom de berørte transaktioner samt eventuelle tilhørende informationer bliver kontrolleret. Efterfølgende træffes der beslutning om en eventuel underretning til myndighederne.

Hvidvaskafdelingen følger løbende op på udviklingen i de udførte kontroller, og underretninger til myndighederne rapporteres til direktionen. Driftsopfølgning og -rapportering sker hver måned, og overblikket over udviklingen i de overvågede scenarier indgår også som en del af den kontinuerlige driftsrapportering, som løbende tilpasses og udvikles efter behov.

Sparekassen Sjælland-Fyn har ikke fået bøder eller påbud i 2024, ligesom der ikke er sket inspektioner på hvidvaskområdet.

Årlig hvidvaskuddannelse for alle medarbejdere

Som beskrevet i "G-1 Politikker" gennemfører medarbejdere i Sparekassen Sjælland-Fyn årligt et online uddannelsesmodul om hvidvask, som består af læringsmoduler og cases. Formålet er at sikre, at medarbejderne har den nødvendige viden til at kunne identificere og forebygge hvidvask og terrorfinansiering.

Alle medarbejdere skal – uanset jobfunktion – bidrage til denne fælles opgave, men uddannelsesforløbet er tilpasset henholdsvis medarbejdere med og uden kundekontakt. Årsagen er, at kundevedtatte medarbejdere i højere grad skal vide, hvordan de identificerer mulig hvidvask og terrorfinansiering hos vores kunder.

Hvidvaskafdelingen følger op på, om medarbejderne har gennemført modulet, og lederne får besked, hvis en medarbejder i deres afdeling ikke har gennemført inden tidsfristen. Hvidvaskmodulet bliver sat i gang i efteråret, og der sker herefter en løbende indsats for at få alle certificeret.

Kantine- og rengøringspersonale er undtaget fra at deltage i uddannelsen, ligesom medarbejdere, der er på orlov eller sygemeldte, ikke tæller med i opgørelsen. Når medarbejderne vender tilbage på arbejde, følger HR-afdelingen op på, at undervisningen gennemføres inden for rimelig tid, og medarbejderne indgår igen i opgørelsen.

Uddannelsen foregår gennem et fælles sektorsamarbejde, som har en ekstern online platform til formålet, hvorfra vi modtager data om gennemførelsen. Hvidvaskafdelingen gennemgår og opdaterer løbende uddannelsesmateriale.

Målsætninger

Sparekassen Sjælland-Fyns hvidvaskafdeling har fastsat en målsætning om, at 100 % af medarbejderne gennemfører den årlige hvidvaskuddannelse.

Vi har ikke fastsat flere konkrete kvantificerbare målsætninger på hvidvaskområdet, men vi har et overordnet mål om at have en minimumsrisiko.

Bekæmpelse af hvidvask er et komplekst område, og det kan være svært at identificere meningsfulde og robuste parametre, der præcist afspejler effektiviteten af indsatserne. F.eks. kan en målsætning om færre alarmer rejse spørgsmål om:

- **Systemernes validitet:** Er alarmerne af høj kvalitet, eller skyldes reduktionen ineffektiv kalibrering?
- **Tolkning af data:** En lavere alarmfrekvens kan opfattes både som en succes (færre reelle tilfælde) og som en svaghed (underliggende problemer i systemerne).
- **Risiko for utilsigtede konsekvenser:** Kvantitative mål kan utilsigtet skabe incitamenter til at prioritere lav risiko frem for reelle trusler, hvilket kan svække indsatsen mod alvorlige hvidvasktrusler.

Parametre

Vi har identificeret følgende parametre, som vi anvender:

- **Hvidvaskuddannelsen har en gennemførelsesprocent på 100:** Ved udgangen af 2024 var gennemførelsesprocenten 99. Vi forventer, at den når 100 % inden udgangen af februar 2025.
- **Lande/geografiske områder:** 99 % af Sparekassen Sjælland-Fyns kunder bor i Danmark, heraf 96,4% i de geografiske områder, hvor vi har filialer. Af den resterende 1 % af kunderne, der er bosat i udlandet, befinder kun 10 % sig i højrisiko-tredjelande.

Identificerede risikofaktorer

Ved risiko på hvidvask- og terrorområdet henvises der til en iboende sandsynlighed for, at Sparekassen Sjælland-Fyn kan blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering. Denne generelle sandsynlighed er baseret på både nationale og supranationale risikovurderinger. Vi har derudover foretaget vores egen risikovurdering af forretningsmodellen og har vurderet, at der er nedenstående primære risikofaktorer relateret til sandsynligheden for hvidvaskmisbrug:

- **Kunder**
Vi har et krav om at have kendskab til hver enkelt af vores privat- og erhvervskunder, herunder deres identitet og fyldestgørende information om kundens formål med at bruge Sparekassen Sjælland-Fyn som bank og midlers oprindelse. Vi fravælger kunder med en særlig høj risikovurdering, og kundedenskab bet indgår som parametre i vores overvågningssystem.
- **Produkter, tjenesteydelser og transaktioner**
Vores produktsortiment består af traditionelle indlåns- og udlånsprodukter, der vurderes at give en moderat risikosandsynlighed for misbrug relateret til hvidvask og terrorfinansiering.

På områder med højere risici, som håndtering af kontanter i pengeautomater og servicering af Private Banking kunder, har vi opsat specifikke parametre i vores overvågningssystem. Derudover udvises skærpet medarbejderopmærksomhed for at sikre, at risikoen for misbrug forbliver på et acceptabelt niveau.

- **Leveringskanaler**
Generelt kan kunders brug af selvbetjeningsløsninger, som vores digitale Mobil- og Netbank og pengeautomater, øge risikoen for hvidvask- og terrorfinansiering. På baggrund af både den nationale og den supranationale risikovurdering vurderer vi, at det primært er leveringskanalerne "Mulighed for distance onboarding" og "Mulighed for indbetaling via ATM", der giver den højeste sandsynlighed for misbrug. Vores krav om kundedenskab, afgrænsning af funktioner i løsningerne og overvågningssystemer mindsker risikoen.
- **Lande/geografiske områder**
Se beskrivelsen i afsnittet "Parametre".

Vores delvurderinger af sandsynligheder for misbrug på de enkelte risikofaktorer danner grundlag for vores arbejdsgange, forretningsgange og opstillede scenarier i overvågningssystemet.

Liste over anden EU lovgivning

Tabel fra tillæg b, ESRS 2

	Henvisning til SFDR ¹	Henvisning til søjle 3 ²	Reference til benchmark-forordningen ³	EU henvisning til klimaloven ⁴
Oplysningskrav og tilhørende datapunkt				
ESRS 2 GOV-1 Kønssdiversitet i bestyrelsen punkt 21, litra d)	Side 48		Side 48	
ESRS 2 GOV-1 Procentdel af bestyrelsesmedlemmer, der er uafhængige, punkt 21, litra e			Side 48	
ESRS 2 GOV-4 Erklæring om due diligence punkt 30	Side 53			
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler aktiviteter punkt 40, litra d), nr. i)	Ikke væsentlig	Ikke væsentlig	Ikke væsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion punkt 40, litra d), nr. ii)	Ikke væsentlig		Ikke væsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben punkt 40, litra d), nr. iii)	Ikke væsentlig		Ikke væsentlig	
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak punkt 40, litra d), nr. iv)			Ikke væsentlig	
ESRS E1-1 Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050 punkt 14				Side 77
ESRS E1-1 Virksomheder udelukket fra Paristilpassede benchmarks punkt 16, litra g)		Ikke væsentlig	Ikke væsentlig	

	Henvisning til SFDR ¹	Henvisning til søjle 3 ²	Reference til benchmark-forordningen ³	EU henvisning til klimaloven ⁴
Oplysningskrav og tilhørende datapunkt				
ESRS E1-4 Drivhusgasemissionsreduktionsmål punkt 34	Side 84	Side 84	Side 84	
ESRS E1-5 Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor klimapåvirkning) punkt 38	Ikke væsentlig			
ESRS E1-5 Energi-forbrug og -miks, punkt 37	Side 89			
ESRS E1-5 Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor klimapåvirkning med stor klimapåvirkning punkt 40-43	Ikke væsentlig			
ESRS E1-6 Bruttodrivhusgasemissioner under anvendelsesområde 1, 2, 3 og samlede drivhusgasemissioner punkt 44	Side 90, scope 3 under indfasning	Side 90, scope 3 under indfasning	Side 90, scope 3 under indfasning	
ESRS E1-6 Bruttodrivhusgasemissionsintensitet punkt 53	Side 90, scope 3 under indfasning	Side 90, scope 3 under indfasning	Side 90, scope 3 under indfasning	
ESRS E1-7 Optag af drivhusgasser og CO ₂ -kreditter punkt 56				Ikke væsentlig
ESRS E1-9 Eksposering af benchmarkportefølje til klimarelaterede fysiske risici punkt 66			Under indfasning	

	Henvisning til SFDR ¹	Henvisning til søjle 3 ²	Reference til benchmark-forordningen ³	EU henvisning til klimaloven ⁴
Oplysningskrav og tilhørende datapunkt				
ESRS E1-9 Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko, punkt 66, litra a) ESRS E1-9 Placering af betydelige aktiver med væsentlig fysisk risiko punkt 66, litra c)		Under indfasning		
ESRS E1-9 Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energieffektivitets- klasser punkt 67, litra c)		Under indfasning		
ESRS E1-9 Eksponeringsgrad af porteføljen til klimarelaterede muligheder punkt 69			Under indfasning	
ESRS E2-4 Mængden af hvert forurenende stof opført i bilag II til E-PRTRforordningen (det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer), der udledes til luft, vand og jord, punkt 28	Ikke væsentlig			
ESRS E3-1 Vand- og havressourcer, punkt 9	Ikke væsentlig			
ESRS E3-1 Særlig politik, punkt 13	Ikke væsentlig			
ESRS E3-1 Bæredygtige oceaner og have punkt 14	Ikke væsentlig			
ESRS E3-4 Samlet mængde genanvendt og genbrugt vand, punkt 28, litra c)	Ikke væsentlig			
ESRS E3-4 Samlet vandforbrug fra egne aktiviteter i m3 pr. millioner EUR nettoindtægt punkt 29	Ikke væsentlig			
ESRS 2 — IRO 1 — E4 punkt 16, litra a), nr. i	Ikke væsentlig			
ESRS 2 — IRO 1 — E4 punkt 16, litra b)	Ikke væsentlig			

	Henvisning til SFDR ¹	Henvisning til søjle 3 ²	Reference til benchmark-forordningen ³	EU henvisning til klimaloven ⁴
Oplysningskrav og tilhørende datapunkt				
ESRS 2 — IRO 1 — E4 punkt 16, litra c)	Ikke væsentlig			
ESRS E4-2 Bæredygtige jord-/ landbrugspraksisser eller -politikker punkt 24, litra b)	Ikke væsentlig			
ESRS E4-2 Bæredygtig praksis eller politik for oceaner/have punkt 24, litra c)	Ikke væsentlig			
ESRS E4-2 Politikker til bekæmpelse af skovrydning, punkt 24, litra d)	Ikke væsentlig			
ESRS E5-5 Ikkegenanvendt affald, punkt 37, litra d)	Ikke væsentlig			
ESRS E5-5 Farligt affald og radioaktivt affald, punkt 39	Ikke væsentlig			
ESRS 2 — SBM3 — S1 Risiko for tilfælde af tvangsarbejde, punkt 14, litra f)	Under indfasning			
ESRS 2 — SBM3 — S1 Risiko for tilfælde af børnearbejde punkt 14, litra g)	Under indfasning			
ESRS S1-1 Politiske forpligtelser på menneskerettighedsområdet punkt 20	Under indfasning			
ESRS S1-1 Due diligence-politikker vedrørende spørgsmål, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 21			Under indfasning	
ESRS S1-1 Processer og foranstaltninger til forebyggelse af menneskehandel punkt 22	Under indfasning			

	Henvisning til SFDR ¹	Henvisning til søjle 3 ²	Reference til benchmark-forordningen ³	EU henvisning til klimaloven ⁴
Oplysningskrav og tilhørende datapunkt				
ESRS S1-1 Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker, punkt 23	Under indfasning			
ESRS S1-3 Mekanismer til håndtering af klager, punkt 32, litra c)	Under indfasning			
ESRS S1-14 Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker, punkt 88, litra b) og c)	Under indfasning		Under indfasning	
ESRS S1-14 Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom punkt 88, litra e)	Under indfasning			
ESRS S1-16 Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene punkt 97, litra a)	Under indfasning		Under indfasning	
ESRS S1-16 Andel af for høj løn til administrerende direktør punkt 97, litra b)	Under indfasning			
ESRS S1-17 Tilfælde af forskelsbehandling, punkt 103, litra a)	Under indfasning			
ESRS S1-17 Manglende overholdelse af FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og OECD punkt 104, litra a)	Under indfasning		Under indfasning	
ESRS 2 — SBM3 — S2 Betydelig risiko for børnearbejde eller tvangsarbejde i værdikæden, punkt 11, litra b)	Ikke væsentlig			
ESRS S2-1 Politiske forpligtelser på menneskerettighedsområdet punkt 17	Ikke væsentlig			
ESRS S2-1 Politikker vedrørende arbejdstagere i værdikæden punkt 18	Ikke væsentlig			

	Henvisning til SFDR ¹	Henvisning til søjle 3 ²	Reference til benchmark-forordningen ³	EU henvisning til klimaloven ⁴
Oplysningskrav og tilhørende datapunkt				
ESRS S2-1 Manglende overholdelse af FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og OECD's retningslinjer punkt 19	Ikke væsentlig		Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Due diligence-politikker vedrørende spørgsmål, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 19	Ikke væsentlig		Ikke væsentlig	
ESRS S2-4 Menneskerettighedsspørgsmål og -hændelser i forbindelse med virksomhedens opstrøms og nedstrøms værdikæde punkt 36	Ikke væsentlig			
ESRS S3-1 Menneskerettigheds-politiske forpligtelser, punkt 16	Ikke væsentlig			
ESRS S3-1 Manglende overholdelse af FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO's principper eller OECD's retningslinjer punkt 17	Ikke væsentlig		Ikke væsentlig	
ESRS S3-4 Menneskerettighedsspørgsmål og -hændelser, punkt 36	Ikke væsentlig			
ESRS S4-1 Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere, punkt 16	Side 45			
ESRS S4-1 Manglende overholdelse af FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og OECD's retningslinjer punkt 17	Under indfasning		Under indfasning	
ESRS S4-4 Menneskerettighedsspørgsmål og -hændelser, punkt 35	Under indfasning			

	Henvisning til SFDR ¹	Henvisning til søjle 3 ²	Reference til benchmark-forordningen ³	EU henvisning til klimaloven ⁴
Oplysningskrav og tilhørende datapunkt				
ESRS G1-1 De Forenede Nationers konvention mod korruption, punkt 10, litra b)	Ikke væsentlig			
ESRS G1-1 Beskyttelse af whistle-blowere punkt 10, litra d)	Side 92			
ESRS G1-4 Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse, punkt 24, litra a)	Ikke væsentlig		Ikke væsentlig	
ESRS G1-4 Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse punkt 24, litra b)	Ikke væsentlig			

- ¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (forordningen om offentliggørelse af bæredygtige finansielle oplysninger) (EUT L 317 af 9.12.2019, s. 1).
- ² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (kapitalkravsforordningen (CRR)) (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).
- ³ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1).
- ⁴ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/1119 af 30. juni 2021 om fastlæggelse af rammerne for at opnå klimaneutralitet og om ændring af forordning (EF) nr. 401/2009 og (EU) 2018/1999 (»den europæiske klimalov«) (EUT L 243 af 9.7.2021, s. 1).



Specifikationer om metode og opgørelse

Afgrænsning og forklaringer

Bæredygtighedsrapporteringen udgør Sparekassen Sjælland-Fyn A/S' konsoliderede rapportering i henhold til CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Rapporteringen følger ESRS (European Sustainability Reporting Standards), som danner rammen for besvarelsen på baggrund af en dobbeltvæsentlighedsanalyse. Rapporteringen tager ligeledes afsæt i både EU's disclosure- og taksonomiforordning samt den danske årsregnskabslov.

Bæredygtighedsrapporteringen gælder for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, inklusive datterselskaber.

Data konsolideres minimum årligt i Sparekassen Sjælland Fyn A/S' årsrapport, hvor bæredygtighedsrapporteringen placeres under ledelsesberetningen. Data opgøres for perioden fra den 1. januar til den 31. december, og følger dermed den finansielle årsrapport. Enkelte data er ikke muligt at indhente for den 1. januar til den 31. december, og hvor dette ikke er muligt, anvendes andre metoder, som vil blive beskrevet i den øvrige del af regnskabspraksisen samt notater og metodebeskrivelser.

Taksonomien indgår under "E1 – Klimaændringer". Ved regnskabsposter under de kvantitative skemaer under taksonomien, hvor vi rapporterer 0, og hvor metode ikke afviger fra normal regnskabspraksis, er dette ekskluderet i beskrivelsen. Benævnelser af "omfattet" og

"overensstemmelse" tager et begrænset afsæt i taksonomirapporteringen for regnskabsåret 2024, da der alene rapporteres på klimamål 1: Modvirkning af klimaændringer.

Miljø og klima

Sparekassens datterselskaber har ingen ansatte eller kontor tilknyttet, hvorfor forbruget kun vedrører, hvad der anses som eller vedrører sparekassens daglige drift.

CO₂e udledning

Sparekassen anvender klimakompasset til at opgøre sparekassens klimaaftryk på scope 1 og 2. Klimakompasset anvender Green House Gas (GHG) protokollen til opgørelse af klimaaftrykket.

Lokations- og markedsbaseret udledning: Den lokationsbaserede udledning baserer sig på Miljødeklarationen. Udledningen opgøres både som lokations- og markedsbaseret i klimakompasset.

Årligt gennemgås alle sparekassens ejendomme – både dem, der ejes via Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S, Sparekassen Sjælland Fyn A/S samt lejemål.

Scope 1

Scope 1 omfatter firmakørsel i egne og leasede hybridbiler.

Gasforbrug til opvarmning inkluderes ligeledes i scope 1.

Scope 2

Scope 2 vedrører emissioner fra indkøbt el, fjernvarme og vand. Under indkøbt el indgår også opladning af el- og hybridbiler, som ikke indgår i scope 1.

Energiforbrug og -mix

Fjernvarme

Til beregning af energiforbrug og -mix på fjernvarme er der benyttet fjernvarmedeclarationer fra hver enkelt fjernvarmeselskab. Fjernvarmedeclarationerne opgør andelen af vedvarende energi i den leverede fjernvarme.

Naturgas

Forbrug af naturgas til opvarmning faktureres til sparekassen i kubikmeter (m³). For at kunne tilføje dette forbrug til "Energiforbrug og -mix" er dette forbrug omregnet til KWH ved at omregne m³ til KWH i forholdet 1 m³ til 10,5 KWH.

Benzinforbrug

Forbrug af benzin faktureres til sparekassen i liter (L). For at kunne tilføje dette forbrug til "Energiforbrug og -mix" er dette forbrug omregnet til KWH ved at omregne L til KWH i forholdet 1 L til 9,125 KWH.

Elforbrug

Sparekassens elforbrug er indregnet i "Energiforbrug og -mix" ved at bruge den generelle eldeklaration for 2023, og dermed opgøre elforbruget via den markedsbaserede opgørelsesmetode.

Taksonomi - Bilag VI

Skema 0 – sammenfatning af KPI'er

Skemaet giver et overblik over sparekassens andele af bæredygtige aktiviteter, navnlig de eksponeringer, som er i overensstemmelse med taksonomiens screeningskriterier.

Skema 1 – Aktiver der indgår i GAR

Rapporteringen i dette skema danner regnskabsgrundlaget for beregningerne i de resterende skemaer. Det primære formål er at indrapportere eksponeringer i relation til forskellige typer modparter, og hvorvidt de er omfattede eller i overensstemmelse. For omfattede aktiver tages der afsæt i de aktiver på balancen, som gælder række 1-31 i kolonne a. For aktiver i overensstemmelse tages der afsæt i de omfattede aktiver, dvs. række 1-31, kolonne b. Modparterne, som sparekassen har eksponeringer mod, er:

Erhvervsmodparter

For erhvervsmodparter, dvs. finansielle og ikke-finansielle virksomheder, medtages aktiverne under "omfattet", hvis modparten er CSRD oplysningspligtig. Sparekassen har ikke erhvervskunder, som er CSRD oplysningspligtig i kontekst af ikke-finansielle virksomheder. Der er udelukkende rapporteret på finansielle virksomheder. Der er rapporteret på de 6 klimamål baseret på modpartens publicering T-1, dvs. året før indeværende regnskabsår. Skema 1 er frivilligt duplikeret, da erhvervsmodparternes KPI'er har udgjort både CapEx og omsætnings-

baserede KPI'er, som igen skelnes mellem i skema 3, som skal obligatorisk duplikeres ifølge lovgivningen.

Privatmodparter

For privatmodparter, dvs. husstande, medtages aktiver under "omfattet", hvis disse består af pant i fast ejendom til beboelse eller udlån med pant i ejendom med henblik på renovering samt privat bilfinansiering. Aktiver, der er medtaget under "overensstemmelse", er vurderet til at leve op til taksonomiens screeningskriterier. Resterende aktiver på balancen, f.eks. kassekreditter eller forbrugslån, ekskluderes under "omfattet" (kolonne b), men medtages i aktiver på balancen (kolonne a).

Opbygning af GAR brøken

Tælleren i GAR brøken består af de samlede eksponeringer mod diverse modparter, som indgår i overensstemmelse. Disse aktiver indgår også i nævneren, som videre består af eksponeringer over for modparter, der ikke er CSRD underlagte, derivater, interbanklån på anfordring, aktiver forbundet med kontanter og likvide midler og andre aktiver såsom goodwill. EU-taksonmien fokuserer på at undersøge instituttets eksponering over for taksonomi-relaterede aktiver som en andel af bankens samlede aktiver. Derivater m.m. indgår i nævneren, fordi de er en del af bankens samlede aktiver, mens stater m.m. helt ekskluderes af GAR beregningen, da de er undtaget fra taksonomiens anvendelsesområde, da statsobligationer og centralbankreserver tjener systemiske og likviditetsmæssige formål snarere end kommerciel finansiering, som er relevant under vurdering af et instituts bidrag til bæredygtige aktiviteter.



Ikkebalanceførte eksponeringer

Finansielle garantier omhandler eksponering mod CSRD-oplysningspligtige virksomheder, hvorfor sparekassen rapporterer 0, da institutter såsom DLR Kredit ikke er underlagt rapporteringskravet endnu. Videre rapporteres der 0 for aktiver under forvaltning, da vores porteføljeprodukter formidles af vores leverandører. EU-taksonmien definerer aktiver under forvaltning som aktiver, der er underlagt virksomhedens aktive investeringsbeslutninger og risikostyring. Sparekassen har ikke kontrol over eller ansvar for den direkte forvaltning af de pågældende aktiver. De aktiver, vi selv forvalter,

anføres på balancen, hvorfor de ekskluderes under posten.

Skema 3 – KPI for GAR i beholdningen

Skema 3 er duplikeret i henhold til udsteders rapportering på omsætning og CapEx. Capital Expenditures (CapEx), på dansk kapitaludgifter, er midler, der bruges af en virksomhed til at erhverve, opgradere og vedligeholde fysiske aktiver såsom ejendom, bygninger, industri anlæg, teknologi eller udstyr. KPI'erne er udregnet på baggrund af skema 1, hvor andelen af eksponering mod den enkelte modpart vægtes mod udsteders relevante KPI ud fra det rapportere-

de klimamål. Skemaet duplikeres obligatorisk, ifølge lovgivningen, for at skelne mellem CapEx- og omsætningsbaserede KPI'er.

Taksonomi - Bilag XII

Skema 1 Atom- og fossilrelaterede aktiviteter

Udtræk foretages baseret på brancheoplysninger relateret til vores erhvervskunder, som er underlagt CSRD-oplysningspligt. Data indsamles fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Årsregnskab

Koncern og moderselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU. 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 overens-

stemmelse med oplysningskrav for børsnoterede selskaber i Danmark.

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

Ledelsesberetningen er i øvrigt udarbejdet i overensstemmelse med relevant lovgivning og

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 står overfor.

Bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet i overensstemmelse med de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS) som fastsat i lov om finansiell virksomhed og

bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt artikel 8 i EU's taksonomiforordning.

Det er derudover vores opfattelse, at årsrapporten for sparekassen for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 7. februar 2025

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

Mads Wallin

Dorthe Brøndlund Andersen

Dan Roland Hansen

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 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 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. Dette omfatter ikke lovgivningens krav vedrørende bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed herom.

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 bortset fra lovgivningens krav om bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed jf. ovenfor. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 7. februar 2025

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 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere 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. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2024 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". 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 årsregnskabet for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.

Udlån udgør i koncernen og sparekassen henholdsvis 12.790 mio. kr. og 12.761 mio. kr., og nedskrivninger på udlån udgør i koncernen og sparekassen henholdsvis 552 mio. kr. og 534 mio. kr. pr. 31. december 2024.

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 41.

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

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 foretages 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.

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 som led i revisionen 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 og 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. Dette omfatter ikke lovgivningens krav vedrørende bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed herom.

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 bortset fra lovgivningens krav om bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed jf. ovenfor. 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 oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark, 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.

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 2024, med filnavnet SPKSJF-2024-12-31-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 finansiel information, som kræves opmærket, med udvælgelse af skøn hvor nødvendigt,
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab, og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

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

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

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

- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen,
- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inklusive noter,
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret,
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien.
- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 2024, med filnavnet SPKSJF-2024-12-31-da.zip er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 7. februar 2025

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

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering

Til Sparekassen Sjælland-Fyn A/S's interessenter

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (Koncernen) som præsenteret i ledelsesberetningen ("bæredygtighedsrapporteringen"), side 39 – 101, for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl., herunder:

- overholdelse af European Sustainability Reporting Standards (ESRS), herunder at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten (Processen), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittet "IRO-1 Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder"; og
- overholdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens underafsnit Taksonomirapportering 2024 i miljøafsnittet og appendiks jf. siderne 180-192 artikel 8 i EU forordning 2020/852 ("Taksonomiforordningen").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed i henhold til ISAE 3000 (ajourført), Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav gældende i Danmark.

Arten og den tidsmæssige placering af de handlinger, der udføres ved erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed er forskellig, og omfanget heraf er mindre end de handlinger, der udføres ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Vores ansvar ifølge denne standard er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for erklæringsopgaven".

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi er uafhængige af Koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske

forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder, gældende lov og øvrig regulering.

Fremhævelse af forhold vedrørende erklæringsopgaven

Sammenlignelige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen for Koncernen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 er ikke omfattet af erklæringsopgaven. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Ved rapportering af fremadrettede oplysninger i overensstemmelse med ESRS er ledelsen forpligtet til at udarbejde de fremadrettede oplysninger på grundlag af oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan indtræde i fremtiden og mulige fremtidige handlinger fra Koncernen. De faktiske udfald bliver formentlig anderledes, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræffer som forventet.

Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne Proces i bæredygtighedsrapporteringens afsnit "IRO-1 Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder". Dette ansvar omfatter:

- forståelse af, i hvilken kontekst Koncernens aktiviteter og forretningsforbindelser foregår og opnåelse af en forståelse af de interessenter, der påvirkes heraf,
- identifikation af faktiske og potentielle indvirkninger (såvel negative som positive) i relation til bæredygtighedsforhold samt risici og muligheder, som har indvirkning på eller må forventes at have indvirkning på Koncernens finansielle stilling, regnskabsmæssige resultat, pengestrømme, adgang til finansiering eller kapitalomkostninger på kort, mellemlang eller lang sigt,
- vurdering af væsentligheden af de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bæredygtighedsforhold ved at vælge og anvende passende niveau for væsentlighed og
- fastlæggelse af forudsætninger, som er rimelige efter omstændighederne.

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen i henhold til lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl., herunder:

- overholdelse af ESRS,
- udarbejdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens underafsnit Taksonomirapportering 2024 i miljøafsnittet og appendiks jf. siderne 180-192 i overensstemmelse med artikel 8 i Taksonomiforordningen,
- design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl og
- valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

Det er vores mål at planlægge og udføre erklæringsopgaven med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, om bæredygtighedsrapporteringen er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed med vores konklusion. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af bæredygtighedsrapporteringen i sin helhed.

Som led i en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, der udføres i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), foretager vi faglige vurderinger og opretholder en professionel skepsis under udførelse af opgaven.

Vores ansvar i forhold til Processen omfatter:

- opnåelse af en forståelse af Processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om Processens effektivitet, herunder resultatet af Processen,
- overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de i ESRS gældende krav, og
- design og udførelse af handlinger til vurdering af, om Processen er i overensstemmelse med Koncernens beskrivelse af Processen, som oplyst i afsnittet "IRO-1 Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder".

Vores øvrige ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter:

- identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl, og
- design og udførelse af handlinger målrettet de oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen.

Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til Processen:

- opnået en forståelse af Processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå Koncernens interne dokumentation af dens Proces; og
- vurderet hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af Koncernen implementerede Proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af Processen i afsnittet "IRO-1 Vores arbejde med at identificere indvirkninger, risici og muligheder".

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til bæredygtighedsrapporteringen:

- opnået en forståelse af Koncernens rapporteringsproces, der er relevant for udarbejdelsen af Koncernens bæredygtighedsrapportering, herunder konsolideringsprocesserne ved at opnå en forståelse af Koncernens kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet,
- vurderet om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i Processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen,

- vurderet om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS,
- foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- udført substanshandling i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af væsentlige skøn og fremadrettede oplysninger, og hvordan disse metoder blev anvendt,
- opnået en forståelse af Processen til identifikation af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomien og økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien og de tilsvarende oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen.

København, den 7. februar 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne 27735

Gert Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35430

Resultatopgørelse

		Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
4	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	1.036.124	849.632	1.002.056	814.513
4	Andre renteindtægter	204.814	211.087	204.813	211.086
5	Renteudgifter	279.519	198.317	284.142	200.154
	Nettorenteindtægter	961.419	862.402	922.727	825.445
	Udbytte af aktier mv.	62.833	19.739	62.833	19.739
6	Gebyrer og provisionsindtægter	623.306	602.249	627.261	605.975
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	18.014	16.294	17.867	16.103
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.629.544	1.468.096	1.594.954	1.435.056
7	Kursreguleringer	102.702	97.940	111.415	103.922
	Andre driftsindtægter	20.350	18.223	4.466	5.674
8	Udgifter til personale og administration	858.355	829.059	828.733	809.261
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	37.523	47.414	56.305	49.800
10	Andre driftsudgifter	27.882	31.607	18.194	15.410
11	Nedskrivninger på udlån mv.	44.587	15.644	41.417	13.639
18	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	30.519	40.099	48.744	51.544
	Resultat før skat	814.768	700.634	814.930	708.086
12	Skat	191.647	142.214	191.809	149.666
	Årets resultat	623.121	558.420	623.121	558.420
	Forslag til resultatdisponering				
	Rente hybrid kernekapital			43.166	43.125
	Udbytte for regnskabsåret			169.801	139.000
	Foreslået anvendt til andre formål			17.399	10.306
	Overført resultat ¹			392.755	365.989
	Disponeret i alt			623.121	558.420
	Årets resultat pr. aktie				
32	Årets resultat pr. aktie (kr.)	33,4	29,4	33,4	29,4
32	Årets resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	33,4	29,4	33,4	29,4

¹ Heraf anvendes 14.203 t.kr. til opskrivning af den bundne sparekassereserve.

Totalindkomstopgørelse

		Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
	Årets resultat	623.121	558.420	623.121	558.420
	Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	25	3	25	3
	Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	26.359	24.300	26.359	24.300
	Værdiregulering obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	12.464	23.037	12.464	23.037
	Recirkulering ved ophør af indregning	-2.732	-1.251	-2.732	-1.251
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme ²				
	- Årets værdiregulering	-2.404	-2.071	-2.404	-2.071
	- Skat af anden totalindkomst	-1.905	-4.968	-1.905	-4.968
	Anden totalindkomst i alt	31.807	39.050	31.807	39.050
	Totalindkomst i alt	654.928	597.470	654.928	597.470

² Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed.

Balance pr. 31. december

		Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Aktiver					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.156.348	2.799.043	6.156.348	2.799.043
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	995.451	1.833.210	978.015	1.822.320
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.790.286	12.644.816	12.761.192	12.711.681
15	Obligationer til dagsværdi	2.199.710	721.970	2.199.710	721.970
16	Obligationer til amortiseret kostpris	5.131.308	9.293.870	5.131.308	9.293.870
17	Aktier mv.	1.022.425	929.676	1.019.096	925.574
18	Kapitalandele i associerede virksomheder	336.639	305.366	274.116	248.812
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	959.560	592.172
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.325.410	2.074.536	2.325.410	2.074.536
20	Immaterielle aktiver	91.154	91.154	91.154	91.154
21	Grunde og bygninger i alt	653.297	598.341	138.429	150.814
	Investeringsejendomme	156.369	146.572	0	0
	Domicilejendomme	496.928	451.769	138.429	150.814
22	Øvrige materielle aktiver	25.362	26.573	25.362	26.573
	Aktuelle skatteaktiver	8.383	27.480	0	0
24	Udskudte skatteaktiver	0	0	3.545	0
25	Andre aktiver	351.420	334.712	300.377	280.997
	Periodeafgrænsningsposter	19.427	19.376	22.831	22.319
	Aktiver i alt	32.106.620	31.700.123	32.386.453	31.761.835

		Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Passiver					
Gæld					
26	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.201.517	2.006.839	1.200.878	2.006.136
27	Indlån og anden gæld	22.049.446	21.399.413	22.291.449	21.409.222
19	Indlån i puljeordninger	2.325.410	2.074.536	2.325.410	2.074.536
28	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	712.042	612.395	712.042	612.395
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	17.412	20.052
29	Andre passiver	471.934	510.712	534.151	564.790
	Periodeafgrænsningsposter	35.880	37.158	3.982	3.107
Gæld i alt		26.796.229	26.641.053	27.085.324	26.690.238
Hensatte forpligtelser					
24	Hensættelser til udskudt skat	9.262	3.288	0	15.815
	Hensættelser til tab på garantier mv.	69.651	58.463	69.651	58.463
	Andre hensatte forpligtelser	20.079	14.310	20.079	14.310
30	Hensatte forpligtelser i alt	98.992	76.061	89.730	88.588
31	Efterstillede kapitalindskud	403.651	555.385	403.651	555.385
Egenkapital					
32	Aktiekapital	169.801	173.750	169.801	173.750
	Opskrivningshenlæggelser	1.447	1.422	1.447	1.422
	Bunden sparekassereserve, andre reserver	581.195	566.992	581.195	566.992
	Overført overskud	3.644.094	3.273.522	3.644.094	3.273.522
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt		4.396.537	4.015.686	4.396.537	4.015.686
	Hybrid kernekapital	411.211	411.938	411.211	411.938
Egenkapital i alt		4.807.748	4.427.624	4.807.748	4.427.624
Passiver i alt		32.106.620	31.700.123	32.386.453	31.761.835
34	Eventualforpligtelser				

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

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. 1.1.2024	173.750	1.422	566.992	653	149.306	3.123.564	4.015.686	411.938	4.427.624
Årets resultat	0	0	14.203	0	187.200	378.552	579.955	43.166	623.121
Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	25	0	0	0	0	25	0	25
Anden totalindkomst som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	26.359	26.359	0	26.359
Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	12.464	12.464	0	12.464
Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-2.732	-2.732	0	-2.732
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	-2.404	0	0	-2.404	0	-2.404
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	625	0	-2.530	-1.905	0	-1.905
Anden totalindkomst i alt	0	25	0	-1.779	0	33.561	31.807	0	31.807
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	25	14.203	-1.779	187.200	412.113	611.762	43.166	654.928
Nedsættelse af selskabskapital	-3.949	0	0	0	0	3.949	0	0	0
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-103.443	-103.443	0	-103.443
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	18.139	18.139	0	18.139
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-149.306	3.699	-145.607	0	-145.607
Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-43.893	-43.893
Egenkapital pr. 31.12.2024	169.801	1.447	581.195	-1.126	187.200	3.458.021	4.396.537	411.211	4.807.748

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

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. 1.1.2023	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)

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. 1.1.2024	173.750	1.422	566.992	653	149.306	3.123.564	4.015.686	411.938	4.427.624
Årets resultat	0	0	14.203	0	187.200	378.552	579.955	43.166	623.121
Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	25	0	0	0	0	25	0	25
Anden totalindkomst som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	26.359	26.359	0	26.359
Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	12.464	12.464	0	12.464
Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-2.732	-2.732	0	-2.732
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	-2.404	0	0	-2.404	0	-2.404
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	625	0	-2.530	-1.905	0	-1.905
Anden totalindkomst i alt	0	25	0	-1.779	0	33.561	31.807	0	31.807
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	25	14.203	-1.779	187.200	412.113	611.762	43.166	654.928
Nedsættelse af selskabskapital	-3.949	0	0	0	0	3.949	0	0	0
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-103.443	-103.443	0	-103.443
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	18.139	18.139	0	18.139
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-149.306	3.699	-145.607	0	-145.607
Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-43.893	-43.893
Egenkapital pr. 31.12.2024	169.801	1.447	581.195	-1.126	187.200	3.458.021	4.396.537	411.211	4.807.748

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)								
	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. 1.1.2023	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.

Pengestrømsopgørelse

Koncernen		
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Årets resultat	623.121	558.420
Regulering for beløb uden likviditetseffekt		
Kursregulering, aktier	-32.019	-54.277
Kursregulering, obligationer	-50.965	-33.100
Nedskrivninger på udlån mv.	44.587	15.644
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	37.384	47.127
Periodeafgrænsningsposter (netto)	409	1.183
Hensatte forpligtelser	22.931	-15.701
Værdiregulering af ejendomme	8.472	8.494
Regnskabsmæssig skat	191.647	142.214
Regulering for beløb med likviditetseffekt		
Betalt skat	-72.576	-53.245
Driftens likviditetsbidrag	772.991	616.759
Forskydning i driftskapital		
Kreditinstitutter	-805.322	622.683
Udlån reguleret for årets nedskrivninger mv.	-190.466	-971.559
Andre aktiver og passiver (netto)	-187.642	55.430
Aktier mv.	-34.371	-39.173
Obligationer til dagsværdi	-1.417.043	1.018.984
Obligationer til amortiseret kostpris	4.162.562	-508.418
Indlån og anden gæld	650.033	726.704
Forskydning i driftskapital i alt	2.177.751	904.651
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.950.742	1.521.410

Koncernen		
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Investeringsaktivitet		
Tilgang kapitalandele i associeret virksomhed	-4.792	-25.952
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.962	-4.064
Køb af materielle anlægsaktiver	-132.519	-105.396
Salg af materielle anlægsaktiver	36.881	13.506
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-104.392	-121.906
Finansieringsaktivitet		
Obligationer, udstedelse	300.000	235.000
Obligationer, indfrielse	-200.000	0
Efterstillede kapitalindskud, udstedelse	150.000	155.000
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	-302.000	-171.000
Hybrid kernekapital, udstedelse	0	230.000
Hybrid kernekapital, indfrielse	0	-321.000
Egne aktier, køb	-103.443	-63.578
Egne aktier, salg	18.139	9.202
Udbetalt rente og omkostninger hybrid kernekapital	-43.893	-49.440
Udbetalt udbytte	-145.607	-103.637
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-326.804	-79.453
Ændring i likviditet	2.519.546	1.320.051
Likvider primo	4.632.253	3.312.202
Likvider ultimo	7.151.799	4.632.253
Likvider		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.156.348	2.799.043
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	995.451	1.833.210
Likvider ultimo	7.151.799	4.632.253

Noteoversigt

1. Femårsoversigt
2. Anvendt regnskabspraksis
3. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
4. Renteindtægter
5. 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 mv.
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. Afledte finansielle instrumenter
39. Likvider
40. Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen
41. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
 - Kreditrisiko
 - Markedsrisiko
 - Likviditetsrisiko
 - Operationel risiko

Noter

Note 1 - Femårsoversigt

Beløb i mio. kr.	Koncernen				
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelsen i hovedposter					
Nettorenteindtægter	961	862	660	582	557
Nettorente- og gebyrindtægter	1.630	1.468	1.335	1.218	1.149
Kursreguleringer	103	98	-73	30	16
Udgifter til personale og administration	858	829	771	723	729
Af- og nedskrivninger på aktiver	38	47	33	36	66
Nedskrivninger på udlån mv.	45	16	-16	-25	161
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	31	40	11	22	35
Skat	192	142	110	87	13
Årets resultat	623	558	372	444	229
Balancen i hovedposter					
Udlån	12.790	12.645	11.690	12.067	11.951
Fondsbeholdning	8.353	10.946	11.283	8.039	6.717
Indlån inkl. indlån i puljer	24.375	23.474	22.649	22.171	22.083
Egenkapital	4.808	4.428	4.129	3.796	3.382
Aktiver i alt	32.107	31.700	29.631	28.001	27.266
Efterstillede kapitalindskud	404	555	571	670	570

Note 1 - Femårsoversigt (fortsat)

	Koncernen				
	2024	2023	2022	2021	2020
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,4	24,8	25,1	23,3	21,8
Kernekapitalprocent	22,2	21,7	21,9	19,7	18,4
Egenkapitalforrentning før skat	17,6	16,4	12,2	14,8	7,3
Egenkapitalforrentning efter skat	13,5	13,1	9,4	12,4	6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	1,76	1,60	1,70	1,25
Renterisiko ift. kernekapital efter fradrag	2,4	3,3	5,2	0,2	0,1
Valutaposition ift. kernekapital efter fradrag	0,9	4,8	1,5	0,7	1,3
Valutarisiko ift. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	54,7	56,2	54,0	56,9	57,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,9	2,8	3,2	3,5
Årets udlånsvækst	1,2	8,2	-3,1	1,0	-2,2
Likviditet, LOR	566	512	372	501	416
Summen af store eksponeringer (< 175%)	68,7	67,4	62,9	68,6	67,7
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,1	-0,1	-0,1	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,5	3,4	3,5	3,1	3,6
Afkastningsgrad	2,0	1,8	1,3	1,6	0,9
Årets resultat pr. aktie (kr.) ¹	33,4	29,4	20,0	24,3	11,8
Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	264,2	235,8	209,3	198,1	173,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	8,0	6,0	6,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie (price/earning) ¹	7,5	6,8	9,7	6,8	7,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,9	0,8	0,9	0,8	0,5

Nøgletal for 2024 og sammenligningstal for 2023-2020 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 1 - Femårsoversigt (fortsat)

Beløb i mio. kr.	Sparekassen (moderselskabet)				
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelsen i hovedposter					
Nettorenteindtægter	923	825	627	555	532
Nettorente- og gebyrindtægter	1.595	1.435	1.304	1.193	1.125
Kursreguleringer	111	104	-52	35	25
Udgifter til personale og administration	829	809	754	705	708
Af- og nedskrivninger på aktiver	56	50	46	46	68
Nedskrivninger på udlån mv.	41	14	-16	-16	163
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	49	52	14	41	34
Skat	192	150	107	85	10
Årets resultat	623	558	372	444	229
Balancen i hovedposter					
Udlån	12.761	12.712	11.638	11.957	12.070
Fondsbeholdning	8.350	10.941	11.280	8.036	6.717
Indlån inkl. indlån i puljer	24.617	23.484	22.626	22.196	22.161
Egenkapital	4.808	4.428	4.129	3.796	3.382
Aktiver i alt	32.386	31.762	29.658	28.076	27.370
Efterstillede kapitalindskud	404	555	571	670	570

Note 1 - Femårsoversigt (fortsat)

	Sparekassen (moderselskabet)				
	2024	2023	2022	2021	2020
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,1	24,8	25,1	23,3	21,7
Kernekapitalprocent	21,9	21,7	21,9	19,7	18,4
Egenkapitalforrentning før skat	17,6	16,6	12,1	14,7	7,2
Egenkapitalforrentning efter skat	13,5	13,1	9,4	12,4	6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,86	1,80	1,60	1,71	1,25
Renterisiko ift. kernekapital efter fradrag	2,4	3,2	5,1	0,0	-0,1
Valutaposition ift. kernekapital efter fradrag	0,9	4,8	1,5	0,7	1,3
Valutarisiko ift. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	54,0	56,4	53,8	56,3	57,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,9	2,8	3,2	3,6
Årets udlånsvækst	0,4	9,2	-2,7	-0,9	-1,9
Likviditet, LOR	566	512	372	501	416
Summen af store eksponeringer (< 175%)	68,7	67,4	62,9	68,3	67,4
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,1	-0,1	-0,1	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,4	3,3	3,4	3,1	3,5
Afkastningsgrad	1,9	1,8	1,3	1,6	0,9
Årets resultat pr. aktie (kr.) ¹	33,4	29,4	20,0	24,3	11,8
Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	264,2	235,8	209,3	198,1	173,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	8,0	6,0	6,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie (price/earning) ¹	7,5	6,8	9,7	6,8	7,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,9	0,8	0,9	0,8	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

Note 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 koncernregnskabets 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 2024 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 SPKSJF-2024-12-31-da.zip der indeholder en XHTML-fil, der kan åbnes med standard webbrowser, og en række tekniske XBRL-filer, der muliggør maski-

nelt 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 resultat-

opgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

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

Noter

Note 2 - Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsesens 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. 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. Tilgodeha-

vender, 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 mv. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgra-

taler og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, 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 balance dag, 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 mv. Efterfølgende måles tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab. Repo- og reverseforretninger 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

Noter

Note 2 - Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

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

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 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 stadie 3, når aktivet er kreditforringet eller misligholdt. En eksponering kan være kreditforringet (stadie 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 mv.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 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 tilføres herefter estimer for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor progno-

Noter

Note 2 - Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

serne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable 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, 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 fik fuld effekt på kapitalgrundlaget efter 5 år (1. januar 2023) 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 med udløb 1. januar 2025.

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 mv.

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

Note 2 - Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I resultatet indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedens resultat efter skat og eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede interne fortjenester 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 opsparing 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".

Kunderrelationer

Kunderrelationer 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 anskaffelsesværdi 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

Note 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 mv. 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 mv. Efter første indregning sker måling til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes under renteudgifter over de efterstillede kapitalindskuds forventede løbetid.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 undlade 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 reserve skal årligt henlægges en del af overskuddet i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S i henhold til § 213 i lov om finansiel virksomhed. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat referencerente. Referencerenten er for 2024 fastsat til 2 %.

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 mv. 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 2024 og sammenligningstal for 2023-2020 præsenteres i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards.

Noter

Note 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 2024, 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 ejendomspanter 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

ratingklasser 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 2024, er et højere renteniveau, høje energipriser og udviklingen i landbruget (afregningspriser, ASF, eksportmarkedet, CO₂-afgift), afkastsatser på ejendomme, teknisk insolvente kunder, og den økonomiske situation på boligmarkedet (stigende renteniveau, øgede omkostninger ved refinansiering, længere liggetider), samt geopolitisk uro. 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 kundeforhold 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 eksternt part ved værdiansættelsen.

Noter

Note 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 4 - Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Kreditinstitutter og centralbanker ¹	177.442	117.676	176.995	117.210
Udlån og andre tilgodehavender	857.192	730.910	823.957	696.741
Obligationer	175.090	176.907	175.090	176.906
Afledte finansielle instrumenter i alt	29.723	34.180	29.723	34.180
Heraf: - Rentekontrakter	29.606	34.135	29.606	34.135
- Valutakontrakter	117	45	117	45
Øvrige renteindtægter	1.491	1.046	1.104	562
Renteindtægter i alt	1.240.938	1.060.719	1.206.869	1.025.599
¹ Heraf udgør reverseforretninger	41.883	48.281	41.883	48.281

Note 5 - Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Kreditinstitutter og centralbanker ²	38.398	44.673	39.195	44.642
Indlån og anden gæld	174.640	114.606	176.414	114.613
Udstedte obligationer	28.967	9.941	28.967	9.941
Efterstillede kapitalindskud	36.037	28.468	36.037	28.468
Øvrige renteudgifter	1.477	629	3.529	2.490
Renteudgifter i alt	279.519	198.317	284.142	200.154
² Heraf udgør repoforretninger	38.453	44.042	38.453	44.042

Note 6 - Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Værdipapirhandel og depoter	61.027	60.153	61.027	60.153
Betalingsformidling	84.137	78.053	84.137	78.053
Lånesagsgebyrer	43.417	40.151	43.417	40.151
Garantiprovision	221.487	220.110	221.487	220.110
Forvaltningsaktiviteter	85.165	79.321	85.165	79.321
Øvrige gebyrer og provisioner	128.073	124.461	132.028	128.187
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	623.306	602.249	627.261	605.975

Note 7 - Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Obligationer	50.965	33.100	50.832	30.429
Aktier	32.019	54.277	32.793	54.436
Investeringsejendomme	-8.072	-8.494	0	0
Valuta	19.895	18.787	19.895	18.787
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	7.895	270	7.895	270
Aktiver tilknyttet puljeordninger	313.119	209.026	313.119	209.026
Indlån i puljeordninger	-313.119	-209.026	-313.119	-209.026
Kursreguleringer i alt	102.702	97.940	111.415	103.922

Noter

Note 8 - Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Vederlag til bestyrelse og direktion¹				
Bestyrelse	4.753	4.320	4.303	3.917
Direktion	16.206	16.679	16.206	16.679
I alt	20.959	21.000	20.509	20.596
Antal medlemmer i sparekassens bestyrelse	9	9	9	9
Antal medlemmer i sparekassens direktion	3	3	3	3
Personaleudgifter				
Lønninger	387.877	380.059	387.877	380.059
Pensioner	45.118	44.509	45.118	44.509
Udgifter til social sikring	61.669	61.349	61.669	61.349
Personaleudgifter i alt	494.664	485.917	494.664	485.917
Øvrige administrationsomkostninger	342.732	322.142	313.560	302.748
Udgifter til personale og administration i alt	858.355	829.059	828.733	809.261

¹ Specifikation af lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af sparekassens vederlagsrapport for 2024: www.spks.dk/politikker

Note 8 - Udgifter til personale og administration (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen				
Fast løn	13.323	12.395	13.323	12.395
Variabel løn	0	0	0	0
Variabelt engangsvederlag	0	0	0	0
Pension	1.630	1.503	1.630	1.503
I alt	14.953	13.898	14.953	13.898
Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	11	11	11	11
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen fordelt på forretningsområder				
Erhverv/kredit				
Fast løn	4.202	3.900	4.202	3.900
Variabel løn	0	0	0	0
Variabelt engangsvederlag	0	0	0	0
Pension	527	476	527	476
I alt	4.729	4.376	4.729	4.376
Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	3	3	3	3
Investerings/formueforvaltning				
Fast løn	2.099	1.939	2.099	1.939
Variabel løn	0	0	0	0
Variabelt engangsvederlag	0	0	0	0
Pension	230	216	230	216
I alt	2.329	2.155	2.329	2.155
Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	2	2	2	2

Noter

Note 8 - Udgifter til personale og administration (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Øvrige forretningsområder				
Fast løn	7.022	6.556	7.022	6.556
Variabel løn	0	0	0	0
Variabelt engangsvederlag	0	0	0	0
Pension	873	811	873	811
I alt	7.895	7.367	7.895	7.367
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 - produktudvikler Dorthe Andersen 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 2024. 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 8 - Udgifter til personale og administration (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Tildeling af et ekstraordinært vederlag kan udelukkende ske, såfremt det af bestyrelsen godkendte budget for indværende 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	2.384	1.185	2.188	1.074
Heraf lovpligtig revision - ESG	1.250	0	1.250	0
Andre erklæringsopgaver	409	134	409	134
Skatterådgivning	353	0	353	0
Andre ydelser	119	440	109	416
I alt	3.265	1.759	3.059	1.624

Honorarer for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen består af diverse erklæringer og anden generel regnskabs- og skatterådgivning.

Noter

Note 9 - Antal beskæftigede

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	556	562	556	562

Note 10 - Andre driftsudgifter

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Beløb i 1.000 kr.				
Udgifter til Afviklingsformuen	2.358	2.335	2.358	2.335
Øvrige driftsudgifter	25.524	29.272	15.836	13.075
Andre driftsudgifter i alt	27.882	31.607	18.194	15.410

Note 11 - Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Beløb i 1.000 kr.				
Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	642	131	642	131
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	57.417	64.645	54.894	62.338
Obligationer til amortiseret kostpris	-94	11	-94	11
Garantier	14.117	-10.374	14.117	-10.374
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	5.770	-3.582	5.770	-3.582
Nettobevægelser på nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt	77.852	50.831	75.329	48.524
Renteregulering	-14.975	-16.600	-14.975	-16.600
Tabt, ej tidligere nedskrevet eller hensat	6.771	4.654	5.878	3.280
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-25.061	-23.241	-24.815	-21.565
Ført i resultatopgørelsen	44.587	15.644	41.417	13.639

Noter

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

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024								
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier								
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	928	668	0	1.596	928	668	0	1.596
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	55.436	206.420	290.582	552.438	52.879	202.005	279.360	534.244
Obligationer til amortiseret kostpris	115	0	0	115	115	0	0	115
Garantier	8.430	17.366	43.855	69.651	8.430	17.366	43.855	69.651
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	3.879	16.200	0	20.079	3.879	16.200	0	20.079
Nedskrivninger og hensættelser i alt	68.788	240.654	334.437	643.879	66.231	236.239	323.215	625.685
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

Noter

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

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024								
Nedskrivningskontoen for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker								
Nedskrivninger i alt primo	260	693	0	953	260	693	0	953
Nye nedskrivninger (netto)	663	-15	0	648	663	-15	0	648
Indfriet	0	-5	0	-5	0	-5	0	-5
Overført til stadie 1	7	-7	0	0	7	-7	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	928	668	0	1.596	928	668	0	1.596
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

Noter

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

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024								
Nedskrivningskontoen for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris								
Nedskrivninger i alt primo	77.782	219.940	258.987	556.709	74.404	214.435	250.017	538.856
Nye nedskrivninger (netto)	-52.490	84.225	94.362	126.097	-52.413	85.839	87.846	121.272
Indfriet	-15.901	-42.492	-10.287	-68.680	-15.179	-42.256	-8.943	-66.378
Overført til stadie 1	56.841	-52.630	-4.211	0	56.337	-52.523	-3.814	0
Overført til stadie 2	-9.096	14.108	-5.012	0	-8.596	13.229	-4.633	0
Overført til stadie 3	-1.700	-16.731	18.431	0	-1.674	-16.719	18.393	0
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat			-61.688	-61.688			-59.506	-59.506
Nedskrivninger i alt ultimo	55.436	206.420	290.582	552.438	52.879	202.005	279.360	534.244
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

Noter

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

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024								
Nedskrivningskontoen for obligationer til amortiseret kostpris								
Hensættelser i alt primo	209	0	0	209	209	0	0	209
Nye hensættelser (netto)	-94	0	0	-94	-94	0	0	-94
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat			0	0			0	0
Hensættelser i alt ultimo	115	0	0	115	115	0	0	115
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 nedskrevet/hensat			0	0			0	0
Hensættelser i alt ultimo	209	0	0	209	209	0	0	209

Noter

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

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024								
Hensættelseskontoen for garantier								
Hensættelser i alt primo	11.153	13.921	33.388	58.462	11.153	13.921	33.388	58.462
Nye hensættelser (netto)	-855	9.628	16.619	25.392	-855	9.628	16.619	25.392
Indfriet	-3.534	-3.715	-4.026	-11.275	-3.534	-3.715	-4.026	-11.275
Overført til stadie 1	3.139	-2.508	-631	0	3.139	-2.508	-631	0
Overført til stadie 2	-1.354	1.513	-159	0	-1.354	1.513	-159	0
Overført til stadie 3	-119	-1.473	1.592	0	-119	-1.473	1.592	0
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet/hensat			-2.928	-2.928			-2.928	-2.928
Hensættelser i alt ultimo	8.430	17.366	43.855	69.651	8.430	17.366	43.855	69.651
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

Noter

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

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen				Sparekassen (moderselskabet)			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024								
Hensættelseskontoen for lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer								
Hensættelser i alt primo	5.985	8.325	0	14.310	5.985	8.325	0	14.310
Nye hensættelser (netto)	-2.399	11.575	-497	8.679	-2.399	11.575	-497	8.679
Indfriet	-1.173	-1.737	0	-2.910	-1.173	-1.737	0	-2.910
Overført til stadie 1	2.229	-2.229	0	0	2.229	-2.229	0	0
Overført til stadie 2	-735	735	0	0	-735	735	0	0
Overført til stadie 3	-28	-469	497	0	-28	-469	497	0
Hensættelser i alt ultimo	3.879	16.200	0	20.079	3.879	16.200	0	20.079
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

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 indregnings-tidspunktet 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 41.

Nye faciliteter placeres som udgangspunkt i stadie 1, medmindre kunden ligger i bonitetsklasse 1 (kreditforringede eksponeringer) hvor faciliteten så indplaceres i stadie 3. Sparekassen havde i 2024 nye faciliteter for i alt 6.943,6 mio. kr. (brutto) (2023: 6.742,9 mio. kr.) hvilket påvirkede nedskrivningskontoen med samlet 46,3 mio. kr. (2023: 59,9 mio. kr.).

Faciliteter med mere end 30 dages overtræk i stadie 2 udgjorde pr. 31.12.2024 5,6 mio. kr. (2023: 2,2 mio. kr.) hvilket har påvirket nedskrivningskontoen med 0,1 mio. kr. (2023: 0,1 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 1,6 mio. kr.

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.

Eksponeringer 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.

Eksponeringer i stadie 3

Eksponeringer 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 2024 haft en tilgang af nye nedskrivninger/hensættelser på 168,8 mio. kr. (2023: 154,0 mio. kr.) i stadie 3. I samme periode er der tilbageført nedskrivninger/hensættelser for 77,2 mio. kr. (2023: 107,5 mio. kr.).

Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat udgør 61,7 mio. kr. (2023: 55,2 mio. kr.).

Der henvises i øvrigt til sparekassens anvendte regnskabspraksis.

Noter

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

Koncernen						
Beløb i 1.000 kr.	2024			2023		
Branchefordeling, stadie 1 og 2 nedskrivninger samt ledelsesmæssigt skøn	Model-beregnet	Ledelses-mæssigt skøn	I alt	Model-beregnet	Ledelses-mæssigt skøn	I alt
Offentlige myndigheder	1	0	1	1	0	1
Erhverv						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12.209	46.586	58.795	13.668	32.022	45.690
Industri og råstofudvinding	6.373	11.039	17.412	6.361	13.318	19.679
Energiforsyning	897	1.514	2.411	551	2.934	3.485
Bygge og anlæg	11.452	16.619	28.071	13.739	13.782	27.521
Handel	22.163	28.901	51.064	14.225	24.270	38.495
Transport, hoteller og restauranter	4.383	9.911	14.294	2.753	10.401	13.154
Information og kommunikation	2.095	116	2.211	1.319	1.452	2.771
Finansiering og forsikring	12.678	0	12.678	8.585	3.363	11.948
Fast ejendom	29.383	0	29.383	15.661	30.112	45.773
Øvrige erhverv	15.765	14.080	29.845	22.222	20.925	43.147
I alt erhverv	117.398	128.766	246.164	99.084	152.579	251.663
Private	51.535	11.742	63.277	60.758	25.848	86.606
I alt	168.934	140.508	309.442	159.843	178.427	338.270

Noter

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

			Sparekassen (moderselskabet)			
Beløb i 1.000 kr.	2024			2023		
Branchefordeling, stadie 1 og 2 nedskrivninger samt ledelsesmæssigt skøn	Model- beregnet	Ledelses- mæssigt skøn	I alt	Model- beregnet	Ledelses- mæssigt skøn	I alt
	1	0	1	1	0	1
Offentlige myndigheder						
Erhverv						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11.276	46.586	57.862	12.559	32.022	44.581
Industri og råstofudvinding	5.953	11.039	16.992	5.937	13.318	19.255
Energiforsyning	824	1.514	2.338	468	2.934	3.402
Bygge og anlæg	10.893	16.619	27.512	13.167	13.782	26.949
Handel	21.887	28.901	50.788	13.832	24.270	38.102
Transport, hoteller og restauranter	3.967	9.911	13.878	2.363	10.401	12.764
Information og kommunikation	2.026	116	2.142	1.228	1.452	2.680
Finansiering og forsikring	12.666	0	12.666	8.565	3.363	11.928
Fast ejendom	29.259	0	29.259	15.566	30.112	45.678
Øvrige erhverv	15.110	14.080	29.190	21.362	20.925	42.287
I alt erhverv	113.861	128.766	242.627	95.047	152.579	247.626
Private	48.100	11.742	59.842	55.911	25.848	81.759
I alt	161.962	140.508	302.470	150.959	178.427	329.386

Pr. 31. december 2024 er der indarbejdet 140.508 t.kr. (2023: 178.427 t.kr.) i tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger.

Det ledelsesmæssige skøn fordeler sig med 18.938 t.kr. på stadie 1 og 121.570 t.kr. i stadie 2. I 2023 udgjorde de tilsvarende beløb 47.828 t.kr. på stadie 1 og 130.600 t.kr. på stadie 2.

Sparekassen har i 2024 foretaget tillæg til dækning af risici relateret til øget geopolitisk uro, energipriser/afhængighed, inflations- og renteniveau mv. for 78.764 t.kr. (2023: 118.977 t.kr.) Der er derudover foretaget et branchespecifikt tillæg relateret til landbruget på 36.586 t.kr. der favner både agerbrug og griseproducenter. I 2023 havde sparekassen hensat 31.770 t.kr. til agerbrug og griseproducenter. Sparekassen foretager også et tillæg til dækning af risici på boligmarkedet (kunder med høj LTV) og faldende sikkerhedsværdier på 13.166 t.kr. (2023: 23.893 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 61,7 mio. kr. i 2024 der fortsat forsøges inddrevet. Den samlede aktivmasse der fortsat forsøges inddrevet udgør 2.146,3 mio. kr. ultimo 2024.

Note 12 - Skat

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Beregnet skat af årets indkomst	184.650	84.572	210.446	132.141
Udskudt skat	5.999	58.077	-19.335	17.372
Ændring i skatteprocent på udskudt skat	0	487	0	487
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	998	-922	698	-334
Skat i alt	191.647	142.214	191.809	149.666
Effektiv skatteprocent				
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,00	22,00	22,00	22,00
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	4,00	3,20	4,00	3,20
Reguleringer:				
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	0,27	-0,73	0,28	-0,05
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter mv.	-1,11	-0,58	-1,19	-0,94
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-0,93	-2,82	-1,56	-3,14
Udnyttelse af tidligere ikke indregnede underskud	-0,59	-0,80	0,00	0,00
Ændret skatteprocent på udskudt skat	0,00	0,07	0,00	0,07
Forskel i skatteprocenter i koncernen	-0,12	-0,04	0,00	0,00
I alt	23,52	20,30	23,53	21,14

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 13 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Fordelt efter restløbetid				
Anfordringstilgodehavender	332.667	331.009	315.231	320.119
Til og med 3 måneder	662.784	1.502.201	662.784	1.502.201
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	995.451	1.833.210	978.015	1.822.320
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	995.451	1.833.210	978.015	1.822.320
I alt	995.451	1.833.210	978.015	1.822.320
Heraf udgør reverseforretninger	662.784	1.502.201	662.784	1.502.201

Note 14 - Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Fordelt efter restløbetid				
På anfordring	255.506	238.613	254.676	237.512
Til og med 3 måneder	913.741	953.111	837.058	669.114
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.553.514	6.034.897	5.341.161	5.204.435
Over 1 år og til og med 5 år	2.729.244	1.972.383	2.010.817	1.970.804
Over 5 år	3.338.281	3.445.812	4.317.480	4.629.816
I alt	12.790.286	12.644.816	12.761.192	12.711.681

Note 14 - Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)

Angivet i pct.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher				
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,7	10,4	7,9	8,6
Industri og råstofudvinding	3,6	3,1	2,8	2,5
Energiforsyning	0,5	0,4	0,3	0,3
Bygge og anlæg	5,4	5,2	4,4	4,2
Handel	7,6	7,1	7,0	6,5
Transport, hoteller og restauranter	2,9	2,9	2,2	2,2
Information og kommunikation	0,7	0,7	0,6	0,6
Finansiering og forsikring	5,6	5,7	12,6	12,5
Fast ejendom	8,0	9,0	7,7	9,1
Øvrige erhverv	10,1	9,0	8,9	7,7
I alt erhverv	54,0	53,5	54,4	54,1
Private	45,9	46,4	45,5	45,8
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 15 - Obligationer til dagsværdi

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Børsnoterede	2.199.710	721.970	2.199.710	721.970
Unoterede	0	0	0	0
I alt	2.199.710	721.970	2.199.710	721.970
Heraf udgør obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	396.051	405.935	396.051	405.935

Til sikkerhed for den daglige afvikling af clearing og VP-handel har koncernen pantsat obligationer med en samlet bogført værdi på 0 mio. kr. (2023: 0 mio. kr.). Se note 35 - Aktiver stillet som sikkerhed.

Note 16 - Obligationer til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Den regnskabsmæssige værdi af obligationer til amortiseret kostpris	5.131.308	9.293.870	5.131.308	9.293.870
Dagsværdi obligationer	5.149.829	9.232.454	5.149.829	9.232.454
Dagsværdi obligationer i forhold til regnskabsmæssig værdi	18.521	-61.416	18.521	-61.416

Dagsværdi af hold-til-udløb porteføljen er højere end den bogførte værdi med 18,5 mio. kr.

Til sikkerhed for den daglige afvikling af clearing og VP-handel har koncernen pantsat obligationer med en dagsværdi på 1.224 mio. kr. (2023: 1.190 mio. kr.). Se note 35 - Aktiver stillet som sikkerhed.

Note 17 - Aktier mv.

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	181.880	152.594	181.880	152.594
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	180	2.432	180	2.432
Andre aktier	840.365	774.650	837.036	770.548
I alt	1.022.425	929.676	1.019.096	925.574
Heraf udgør aktier via anden totalindkomst	139.210	112.851	139.210	112.851

Note 18 - Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsespris primo	965.976	965.976
Årets tilgang	350.000	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	1.315.976	965.976
Op- og nedskrivninger primo	-373.804	-383.508
Årets resultat	24.486	16.364
Andre bevægelser	-1.780	-1.549
Udbytte	-5.318	-5.111
Op- og nedskrivninger ultimo	-356.416	-373.804
Bogført beholdning ultimo	959.560	592.172
Heraf kreditinstitutter	0	0

Noter

Note 18 - Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Kapital	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo	Resultat
Tilknyttede virksomheder, 2024				
Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S	362.000	100	511.595	20.953
Leasing Fyn Faaborg A/S	5.000	100	28.394	9.132
Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S	55.000	100	419.572	-5.599

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, 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.

Note 18 - Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder				
Samlet anskaffelsespris primo	224.142	196.642	181.044	161.044
Årets tilgang	5.512	27.500	5.512	20.000
Årets afgang	0	0	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	229.654	224.142	186.556	181.044
Opskrivninger primo	81.224	60.401	67.768	50.842
Årets resultat / andel af årets resultat	30.519	40.096	23.830	34.651
Andre bevægelser	-719	-1.548	0	0
Udbytte	-4.039	-17.725	-4.039	-17.725
Opskrivninger ultimo	106.985	81.224	87.560	67.768
Bogført beholdning ultimo	336.639	305.366	274.116	248.812
Heraf kreditinstitutter	223.763	248.653	223.763	199.621

Noter

Note 18 - Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Associerede virksomheder, andel af:				
Årets resultat	23.830	34.651	23.830	34.651
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Samlet totalindkomst	23.830	34.651	23.830	34.651
Heraf resultat fra ophørte aktiviteter	0	0	0	0
Fællesledede virksomheder, andel af:				
Årets resultat	6.689	5.445		
Anden totalindkomst	0	0		
Samlet totalindkomst	6.689	5.445		
Heraf resultat fra ophørte aktiviteter	0	0		

Note 19 - Puljeordninger

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontantindestående	9.988	17.473	9.988	17.473
Aktier/investeringsforeningsbeviser	2.315.422	2.057.063	2.315.422	2.057.063
Puljeaktiver i alt	2.325.410	2.074.536	2.325.410	2.074.536

Note 20 - Immaterielle aktiver

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
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	14.490	22.406	14.490	22.406
Tilgang i årets løb	3.962	4.064	3.962	4.064
Afgang i årets løb	5.609	11.980	5.609	11.980
Kostpris ultimo	12.843	14.490	12.843	14.490
Af- og nedskrivninger primo	14.490	22.406	14.490	22.406
Afgang i årets løb	5.609	11.980	5.609	11.980
Årets afskrivninger	3.962	4.064	3.962	4.064
Af- og nedskrivninger ultimo	12.843	14.490	12.843	14.490
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 (2023: 12,8 %), 10,0 % efter skat (2023: 10,0 %). Den årlige vækst i terminalperioden antages at udgøre 1,5 % (2023: 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 21 - Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	146.572	135.902	0	0
Tilgang	46.669	32.670	0	0
Afgang	28.400	13.506	0	0
Årets reguleringer til dagsværdi	-8.472	-8.494	0	0
Dagsværdi ultimo	156.369	146.572	0	0
Lejeindtægter	8.568	7.639	0	0
Driftsudgifter	4.563	4.572	0	97
Heraf indregnede driftsudgifter vedr. investerings ejendomme som ikke har genereret lejeindtægt i året	1.509	1.201	0	97
	Noterede priser	Observer- bare input	Ikke observ. input	I alt
Dagsværdi-hierarki for investeringsejendomme				
Koncernen 2024	0	0	156.369	156.369
Koncernen 2023	0	0	146.572	146.572

Note 21 - Grunde og bygninger (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Domicilejendomme				
Kostpris primo	522.491	476.760	62.149	62.149
Tilgang	62.811	45.731	0	0
Afgang	4.856	0	0	0
Kostpris ultimo	580.446	522.491	62.149	62.149
Akkumulerede af- og nedskrivninger primo	94.721	82.739	17.338	16.942
Årets afskrivninger	396	396	396	396
Årets nedskrivninger	8.587	17.402	0	0
Årets afgang	600	5.816	0	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger ultimo	103.104	94.721	17.734	17.338
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	478.789	429.217	45.862	46.258
Såfremt der ikke var foretaget omvurde- ringer, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme udgøre:	477.342	427.770	44.415	44.811

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

Noter

Note 21 - Grunde og bygninger (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Noterede priser	Observer- bare input	Ikke observ. input	I alt
Dagsværdi-hierarki for domicilejendomme				
Koncernen 2024	0	0	478.789	478.789
Koncernen 2023	0	0	429.217	429.217

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 5,0 % og 10,5 % (2023: 3,8 % og 12,7 %). 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.

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Domicilejendomme omvurderet værdi ultimo jf. ovenstående	478.789	429.217	45.862	46.258
Domicilejendomme, leasingaktiver	18.139	22.552	92.567	104.556
Domicilejendomme i alt, jf. balancen	496.928	451.769	138.429	150.814

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 22 - Øvrige materielle aktiver

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Samlet anskaffelsessum primo	121.544	115.554	115.584	109.045
Tilgang	14.100	15.941	14.100	15.941
Afgang	37.160	9.951	37.078	9.402
Samlet anskaffelsessum ultimo	98.484	121.544	92.606	115.584
Af- og nedskrivninger primo	99.253	96.626	93.293	90.117
Årets af- og nedskrivninger	11.801	12.578	11.801	12.578
Tilbageførte af- og nedskrivninger	32.897	9.951	32.815	9.402
Af- og nedskrivninger ultimo	78.157	99.253	72.279	93.293
Regnskabsmæssig værdi	20.327	22.291	20.327	22.291
Øvrige materielle aktiver, leasingaktiver	5.035	4.282	5.035	4.282
Øvrige materielle aktiver i alt, jf. balancen	25.362	26.573	25.362	26.573

Noter

Note 23 - Leasingaktiver og -forpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Koncernen som leasingtager				
Leasingaktiver				
Domicilejendomme	18.138	22.552	92.567	104.556
Biler	2.639	2.475	2.639	2.475
Øvrige materielle aktiver	2.396	1.807	2.396	1.807
I alt, ultimo perioden	23.173	26.834	97.602	108.838
Afskrivninger leasingaktiver				
Domicilejendomme	37.610	30.857	143.701	108.687
Biler	2.994	1.979	2.994	1.979
Øvrige materielle aktiver	1.319	1.178	1.319	1.178
Afskrivninger i alt	41.923	34.014	148.014	111.844
Periodens tilgang leasingaktiver				
Domicilejendomme	4.932	1.569	24.653	5.697
Biler	2.100	2.510	2.100	2.510
Øvrige materielle aktiver	1.908	1.159	1.908	1.159
Periodens tilgang i alt	8.940	5.238	28.661	9.366
Udgående pengestrømme for leasing				
Under 1 år	11.466	10.230	44.011	34.615
Fra 1 til 2 år	10.384	9.088	42.929	33.473
Fra 2 til 3 år	2.954	8.063	10.786	32.448
Fra 3 til 4 år	250	1.292	7.827	9.012
Fra 4 til 5 år	0	153	0	7.618
Over 5 år	0	0	0	0
Udgående pengestrømme i alt	25.054	28.826	105.553	117.166

Note 23 - Leasingaktiver og -forpligtelser (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Leasingforpligtelser, kortfristede				
Domicilejendomme	8.495	7.565	40.642	31.730
Biler	1.628	1.471	1.628	1.471
Øvrige materielle aktiver	1.221	1.101	1.221	1.101
I alt	11.344	10.137	43.491	34.302
Leasingforpligtelser, langfristede				
Domicilejendomme	10.646	15.961	56.485	76.930
Biler	1.127	1.105	1.127	1.105
Øvrige materielle aktiver	1.175	706	1.175	706
I alt	12.948	17.772	58.787	78.741
Leasingforpligtelser i alt, ultimo perioden	24.292	27.909	102.278	113.043
Renteomkostninger på leasingforpligtelser i alt	731	598	2.783	2.459
Samlede pengestrømme fra leasingkontrakter i alt	12.476	10.584	42.457	34.549

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 et 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 23 - Leasingaktiver og -forpligtelser (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
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	1.114.401	1.016.363	0	0
Tilgang	455.345	510.194	0	0
Afgang	454.415	412.156	0	0
Ultimo	1.115.331	1.114.401	0	0
Fordelt efter restløbetid				
Op til 1 år	288.992	284.054	0	0
Over 1 år til og med 5 år	716.454	733.902	0	0
Over 5 år	109.885	96.445	0	0
I alt	1.115.331	1.114.401	0	0
Bruttoinvesteringer				
Op til 1 år	343.505	345.313	0	0
Fra 1 til 2 år	296.881	302.751	0	0
Fra 2 til 3 år	238.404	246.538	0	0
Fra 3 til 4 år	168.925	181.688	0	0
Fra 4 til 5 år	108.203	110.993	0	0
Over 5 år	119.953	106.030	0	0
I alt	1.275.871	1.293.313	0	0
Ikke-indtjente finansieringsindtægter	160.540	178.912	0	0
Renter af finansiell leasing				
	78.405	74.096	0	0
Avance ved salg af leasing aktiver	3.957	3.356	0	0

Note 24 - Udskudte skatteaktiver/-passiver

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Udskudt skat primo	-3.288	55.272	-15.815	2.045
Ændring i udskudt skat for året	-5.974	-58.560	19.361	-17.859
Udskudt skat ultimo, netto	-9.262	-3.288	3.545	-15.815
Udskudte skatteaktiver	0	0	3.545	0
Udskudte skattepassiver	-9.262	-3.288	0	-15.815
Udskudt skat ultimo, netto	-9.262	-3.288	3.545	-15.815

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 24 - Udskudte skatteaktiver/-passiver (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Udskudt skat primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst	Udskudt skat ultimo
Ændringer i udskudt skat Koncernen 2024				
Immaterielle aktiver	-23.700	0	0	-23.700
Maskiner/inventar	62.941	-26.470	0	36.471
Ejendomme	-3.527	-405	25	-3.907
Obligationer til markedsværdi	-15.968	20.784	0	4.816
Udlån, leasingaftaler	2.158	0	0	2.158
Øvrige	15.045	92	0	15.137
Skattemæssigt underskud	1.133	0	0	1.133
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	-41.370	0	0	-41.370
I alt	-3.289	-5.999	25	-9.262
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

Note 24 - Udskudte skatteaktiver/-passiver (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Udskudt skat primo	Indregnet i årets re- sultat	Indregnet i anden total- indkomst	Udskudt skat ultimo
Ændringer i udskudt skat Sparekassen (moderselskabet) 2024				
Immaterielle aktiver	-23.700	0	0	-23.700
Øvrige immaterielle, kundelister	0	0	0	0
Maskiner/inventar	4.480	-851	0	3.629
Ejendomme	-28	-22	25	-25
Obligationer til markedsværdi	-15.968	20.784	0	4.816
Øvrige	19.401	-576	0	18.824
Skattemæssigt underskud	0	0	0	0
Udskudt skatteaktiv nedskrevet	0	0	0	0
I alt	-15.815	19.335	25	3.545
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

Noter

Note 25 - Andre aktiver

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	17.588	24.519	17.588	24.519
Forskellige debitorer	58.891	56.416	12.814	7.971
Tilgodehavende gebyrer og provision	101.744	97.719	101.744	97.719
Tilgodehavende renter og provision	79.402	71.310	79.094	71.212
Øvrige aktiver	93.795	84.748	89.137	79.576
I alt	351.420	334.712	300.377	280.997
Beløb der forventes genindvundet/ afregnet inden for 12 måneder	285.507	276.184	234.464	222.469
Beløb der forventes genindvundet/ afregnet efter 12 måneder	65.913	58.528	65.914	58.528

Note 26 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Gæld til centralbanker	194	1.605	194	1.605
Gæld til kreditinstitutter	1.201.323	2.005.234	1.200.684	2.004.531
I alt	1.201.517	2.006.839	1.200.878	2.006.136
Fordelt efter restløbetid:				
Anfordringssgæld	593.740	488.152	593.740	488.152
Til og med 3 måneder	607.145	1.517.990	607.138	1.517.984
Over 3 måneder og til og med 1 år	49	50	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	173	149	0	0
Over 5 år	410	498	0	0
I alt	1.201.517	2.006.839	1.200.878	2.006.136
Heraf udgør repoforretninger	607.138	1.517.985	607.138	1.517.985

Note 27 - Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
På anfordring	20.506.560	19.882.016	20.586.853	19.931.169
Med opsigelsesvarsel	38.290	39.344	0	0
Tidsindsud	474.812	467.107	674.812	467.107
Særlige indlånsformer	1.029.784	1.010.946	1.029.784	1.010.946
I alt	22.049.446	21.399.413	22.291.449	21.409.222
Anfordringssgæld	20.527.341	19.901.761	20.607.634	19.950.914
Indlån med opsigelsesvarsel:				
Til og med 3 måneder	563.326	444.053	761.768	444.053
Over 3 måneder og til og med 1 år	77.305	184.143	71.145	178.332
Over 1 år og til og med 5 år	180.474	192.561	157.428	165.894
Over 5 år	701.000	676.895	693.474	670.029
I alt	22.049.446	21.399.413	22.291.449	21.409.222

Noter

Note 28 - Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Ikke-foranstillet seniorgæld (SNP)	0	0	0	0
Foranstillet seniorgæld (SNP)	712.042	612.395	712.042	612.395
I alt	712.042	612.395	712.042	612.395
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	180.169	199.664	180.169	199.664
Over 1 år og til og med 5 år	531.873	412.731	531.873	412.731
Over 5 år	0	0	0	0
I alt	712.042	612.395	712.042	612.395

Note 29 - Andre passiver

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Forskellige kreditorer	224.591	211.255	213.829	185.770
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	15.538	25.948	14.180	25.948
Leasingforpligtelser	24.292	27.909	102.278	113.043
Skuldige renter og provision	19.342	19.986	21.087	19.963
Øvrige passiver ¹	188.171	225.614	182.777	220.066
I alt	471.934	510.712	534.151	564.790
Beløb der forventes afregnet inden for 12 måneder	454.301	488.377	470.679	481.485
Beløb der forventes afregnet efter 12 måneder	17.633	22.335	63.472	83.305

¹ Herunder hensættelser til feriepenge, omsorgsdage mv.

Note 30 - Hensatte forpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Hensættelser til udskudt skat	9.262	3.288	0	15.815
Hensættelser til tab på garantier mv.	69.651	58.463	69.651	58.463
Andre hensatte forpligtelser	20.079	14.310	20.079	14.310
I alt	98.992	76.061	89.730	88.588
Hensættelser til tab på garantier				
Primo	58.463	73.609	58.463	73.609
Nye hensættelser (netto)	14.116	-10.374	14.116	-10.374
Andre bevægelser	0	0	0	0
Endeligt tabt	2.928	4.773	2.928	4.773
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	69.651	58.463	69.651	58.463
Fordelt efter restløbetid				
Under 1 år	15.663	10.398	15.663	10.398
Over 1 år og til og med 5 år	34.032	25.698	34.032	25.698
Over 5 år	19.956	22.366	19.956	22.366
I alt	69.651	58.463	69.651	58.463

Noter

Note 30 - Hensatte forpligtelser (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Hensættelser til tab på lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer				
Primo	14.310	17.893	14.310	17.893
Nye hensættelser (netto)	5.769	-3.583	5.769	-3.583
Andre bevægelser	0	0	0	0
Endeligt tabt	0	0	0	0
Hensættelser til tab på lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer, ultimo	20.079	14.310	20.079	14.310
Fordelt efter restløbetid				
Under 1 år	20.079	14.310	20.079	14.310
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
I alt	20.079	14.310	20.079	14.310
Andre hensatte forpligtelser				
Primo	0	260	0	260
Nye hensættelser (netto)	0	-260	0	-260
Andre bevægelser	0	0	0	0
Endeligt tabt	0	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser, ultimo	0	0	0	0
Fordelt efter restløbetid				
Under 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	0	0	0	0

Der er stor usikkerhed omkring forfaldstidspunktet for hensatte forpligtelser.

Note 31 - Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	Sparekassen (koncernen/moderselskabet)	
		2024	2023
Supplerende kapital			
Var. rente, forfald juni 2029, kan førtidsindfries i 2024.	4,50 % ¹⁾	0	150.000
Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,64 % med halvårlig tilpasning			
Var. rente, forfald dec. 2029, kan førtidsindfries i 2024.	4,45 % ¹⁾	0	152.000
Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,51 % med halvårlig tilpasning			
Var. rente, forfald aug. 2032, kan førtidsindfries i 2027.	6,56 %	100.000	100.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,10 % med halvårlig tilpasning			
Var. rente, forfald sept. 2033, kan førtidsindfries i 2028.	7,00 %	155.000	155.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,80 % med halvårlig tilpasning			
Var. rente, forfald aug. 2034, kan førtidsindfries i 2029.	7,06 %	150.000	0
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,60 % med halvårlig tilpasning.			
Supplerende kapital i alt		405.000	557.000
Hybrid kapital i alt		0	0
Efterstillet kapital i alt		405.000	557.000
Omkostninger ved etablering, udgiftsføres over den forventede løbetid		1.349	1.615
Efterstillet kapital i alt, jf. balancen		403.651	555.385

¹⁾ Fast rente i de første 5 år.

Noter

Note 31 - Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

		Sparekassen (koncernen/moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	2024	2023
Hybrid kapital reklassificeret til egenkapital			
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028.	9,70 %	175.000	175.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,50 % med halvårlig tilpasning			
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028.	9,47 %	230.000	230.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,75 % med halvårlig tilpasning			
Hybrid kapital i alt, reklassificeret til egenkapital		405.000	405.000
Efterstillede kapitalindskud som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget		808.651	960.385

Note 31 - Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Renter mv. på efterstillet kapital				
Renter (ekskl. renter til reklassificeret hybrid kernekapital, der indregnes som egenkapital)	36.037	28.468	36.037	28.468
Ekstraordinære afdrag / indfrielse / konverteringer	302.000	492.000	302.000	492.000
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kapitalindskud	475	2.500	475	2.500
Omkostninger ved indfrielse af efterstillet kapitalindskud	0	0	0	0

Sparekassens kapitaludstedelser kan anvendes til dækning af kapitalkravene efter CRR/CRD IV regelsættet. Kapital, der ikke anvendes til dækning af kapitalkravene i CRR/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 mv. 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 808.651 t.kr. mod 960.385 t.kr. i 2023.

Sparekassen har i 2024 indfriet supplerende kapital for 302.000 t.kr. (2023: 171.000 t.kr.) og ingen hybrid kapital (2023: 321.000 t.kr.).

I 2024 har sparekassen hjemtaget for 150.000 t.kr. supplerende kapital. Omkostningerne relateret til hjemtagelsen af den supplerende kapital udgjorde 475 t.kr. Beløbet udgiftsføres over lånets løbetid.

Noter

Note 32 - Aktiekapital

Beløb i 1.000 kr.	Antal stk.		Nominel værdi (t.kr.)	
	2024	2023	2024	2023
Aktiekapital Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	16.980.115	17.374.973	169.801	173.750
I alt	16.980.115	17.374.973	169.801	173.750

	Antal stk.	Nominel værdi (t.kr.)	Andel %
Egne aktier			
Egne aktier 1.1.2023	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
Køb	475.357	4.754	2,8
Salg	84.071	841	0,5
Annullering af egne aktier	394.858	3.949	2,3
Egne aktier 31.12.2024	342.213	3.422	2,0

Samlet købssum 103.443 t.kr. (2023: 63.578 t.kr.)

Samlet salgssum 18.139 t.kr. (2023: 9.202 t.kr.)

Aktiekapitalen består af 16.980.115 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 342.213 stk. (2023: 345.785 stk.), hvilket svarer til 2,0 % af aktiekapitalen (2023: 2,0 %). 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.

På generalforsamlingen 7. marts 2024 blev det besluttet at nedsætte sparekassens aktiekapital ved annullering af en del af sparekassens beholdning af egne aktier, med i alt nominelt 3.948.580 kr., fordelt på 394.858 aktier á 10 kr. Aktierne er tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogrammet, der blev afsluttet 8. februar 2024. Kapitalnedsættelsen er gennemført i april 2024.

Sparekassens har besluttet at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på i alt 100 mio. kr., dog maksimalt 509.403 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 7. marts 2024, til at lade sparekassen erhverve egne aktier. Programmet vil være afsluttet senest 5. februar 2025.

Note 32 - Aktiekapital (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023
Årets resultat pr. aktie		
Moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S aktionærers resultat	562.556	504.989
Gennemsnitligt antal aktier (stk.)	17.138.058	17.374.973
Gennemsnitligt antal egne aktier	289.929	208.672
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	16.848.129	17.166.301
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet)	16.848.129	17.166.301
Årets resultat pr. aktie (kr.)	33,4	29,4
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	33,4	29,4

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:

2024

Sydbank A/S, Aabenraa
AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København
Købstædernes Forsikring, Gensidig, København
Jyske Bank A/S, Silkeborg
Nykredit Realkredit A/S, København
Sparekassen Sjælland Fonden , Holbæk

2023

Sydbank A/S, Aabenraa
AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København
Købstædernes Forsikring, Gensidig, København
Jyske Bank A/S, Silkeborg
Nykredit Realkredit A/S, København

Note 34 - Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	88.901	125.824	153.401	184.824
Tabsgarantier for realkreditudlån	714.436	2.107.781	714.436	2.107.781
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	17.985	10.179	17.985	10.179
Øvrige eventualforpligtelser	3.553.576	2.754.829	3.553.576	2.754.829
I alt	4.374.898	4.998.613	4.439.398	5.057.613

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsгарantier 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 mv. 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 mv. 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 Investeringselskabet 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 35 - Aktiver stillet som sikkerhed

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	1.224.417	1.189.615	1.224.417	1.189.615
Kontantindskud deponeret hos kreditinstitutter, CSA aftaler	1.123	3.807	1.123	3.807
Tabsramme overfor Vækstfonden	152	261	152	261
Aktiver stillet som sikkerhed i alt	1.225.692	1.193.683	1.225.692	1.193.683
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	599.911	1.518.401	599.911	1.518.401
Dagsværdi repoforretninger	607.139	1.517.985	607.139	1.517.985
Nettoposition	7.228	-416	7.228	-416

Note 36 - Kapitalforhold

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital	4.396.537	4.015.686	4.396.537	4.015.686
Ikke udnyttet handelsramme aktietilbagekøb	-26.172	-49.492	-26.172	-49.492
Ikke udnyttet handelsramme egne aktier	0	-3.736	0	-3.736
Udbytte mv., foreslået	-187.200	-149.306	-187.200	-149.306
Immaterielle aktiver	-91.154	-91.154	-91.154	-91.154
Udskudt skat på immaterielle aktiver	23.700	23.700	23.700	23.700
Fradrag kapitalinstrumenter	-432.557	-459.425	-432.646	-459.528
Fradrag for nødlidende eksponeringer	-38.417	-16.068	-38.417	-16.068
Tillæg overgangsordning IFRS 9	22.245	57.392	22.245	57.392
Andre tillæg/fradrag	-33.315	-20.639	-34.209	-21.171
Egentlig kernekapital	3.633.667	3.306.958	3.632.684	3.306.323
Hybrid kernekapital	405.000	405.000	405.000	405.000
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	4.038.667	3.711.958	4.037.684	3.711.323
Supplerende kapital	403.651	555.385	403.651	555.385
Fradrag kapitalinstrumenter	-1.242	-23.706	-1.242	-23.709
Kapitalgrundlag	4.441.076	4.243.637	4.440.093	4.242.999
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko	14.688.742	14.449.967	14.994.022	14.500.965
Markedsrisiko	630.700	321.336	630.700	321.334
Operationel risiko	2.869.133	2.333.473	2.825.586	2.297.626
Risikoeksponeringer i alt	18.188.575	17.104.776	18.450.308	17.119.925
Kapitalprocent	24,4	24,8	24,1	24,8
Kernekapitalprocent	22,2	21,7	21,9	21,7
Egentlig kernekapitalprocent	20,0	19,3	19,7	19,3
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	1.455.086	1.368.382	1.476.025	1.369.594

Noter

Note 36 - Kapitalforhold (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Sparekassen anvender overgangsordningen i forbindelse med implementeringen af IFRS 9 regnskabsstandarden. 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	3.611.422	3.249.566	3.610.440	3.248.931
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	4.016.422	3.654.566	4.015.440	3.653.931
Kapitalgrundlag	4.418.831	4.186.245	4.417.848	4.185.607
Risikoeksponeringer i alt	18.170.141	17.081.389	18.431.874	17.096.538
Kapitalprocent	24,3	24,5	24,0	24,5
Kernekapitalprocent	22,1	21,4	21,8	21,4
Egentlig kernekapitalprocent	19,9	19,0	19,6	19,0

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 risikorapport, der offentliggøres i sammenhæng med årsrapporten på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/om/regnskab. Risikorapporten 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 37 - Nærtstående parter

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Størrelsen af lån, pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer.				
Direktion				
Lån og garantier	2.310	2.106	2.310	2.106
Rentesatsen for udlån	9,55 % - 11,10 %	6,70 % - 10,60 %	9,55 % - 11,10 %	6,70 % - 10,60 %
Bestyrelse				
Lån og garantier	40.541	35.863	40.541	35.863
Rentesatsen for udlån	3,55 % - 7,10 %	3,55 % - 7,20 %	3,55 % - 7,10 %	3,55 % - 7,20 %

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	4.159	11.399

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 37 - Nærtstående parter (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Associerede og fællesledede virksomheder		Tilknyttede virksomheder	
	2024	2023	2024	2023
Mellemværender og transaktioner med:				
Udlån og andre tilgodehavender	232.456	237.859	1.147.635	1.254.723
Indlån og anden gæld	5.980	34.534	280.293	49.153
Nettorenteindtægter	12.193	8.129	51.988	49.991
Gebyr- og provisionsindtægter	87	77	6.094	5.786
Husleje	0	0	30.217	24.190
Administrationsvederlag, indtægt	0	0	2.163	2.388
Garantier	8.593	17.084	64.500	59.000
Kapitalandele / udbytte			5.318	5.111

Sparekassen er pengeinstitutforbindelse for tilknyttede virksomheder. Transaktioner omfatter primært rente-betalinger samt 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 38 - Afledte finansielle instrumenter

Koncernen og sparekassen (moderselskabet) 2024				
Beløb i 1.000 kr.	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Valutakontrakter				
Termin, køb	0	0	0	0
Termin, salg	30.145	30	509	479
Valutaswaps	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger, køb	449	1	1	0
Uafviklede spotforretninger, salg	8.805	-2	2	4
Rentekontrakter				
Termin, køb	676.304	1.531	1.553	22
Termin, salg	287.337	2.062	2.135	73
Renteswaps, Koncern	881.315	-1.634	13.090	14.724
Renteswaps, heraf i sparekassen	1.032.445	-276	13.090	13.366
Uafviklede spotforretninger certifikater, køb	15.525	6	8	2
Uafviklede spotforretninger certifikater, salg	20.148	62	62	0
Aktiekontrakter				
Termin, køb	0	0	0	0
Termin, salg	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger, køb	606	-188	24	212
Uafviklede spotforretninger, salg	596	182	204	22
Andre afledte kontrakter				
Optioner, erhvervede	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter i alt, Koncernen	1.921.230	2.050	17.588	15.538
Afledte finansielle instrumenter i alt, sparekassen (moderselskabet)	2.072.360	3.408	17.588	14.180

Noter

Note 38 - Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Koncernen og sparekassen (moderselskabet) 2023

Beløb i 1.000 kr.	Nominel værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
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

2024 2023

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb, koncernen

Andre aktiver	17.588	24.519
Andre passiver	15.538	25.948

Note 38 - Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Koncernen og sparekassen (moderselskabet) 2024, Netto markedsværdi

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
Valutakontrakter					
Termin, køb	0	0	0	0	0
Termin, salg	26	4	0	0	30
Valutaswaps	0	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger, køb	1	0	0	0	1
Uafviklede spotforretninger, salg	-2	0	0	0	-2
Rentekontrakter					
Termin, køb	1.439	92	0	0	1.531
Termin, salg	1.855	207	0	0	2.062
Renteswaps, Koncern	0	18	-2.143	490	-1.634
Renteswaps, heraf i sparekassen	0	0	-276	0	-276
Uafviklede spotforretninger certifikater, køb	6	0	0	0	6
Uafviklede spotforretninger certifikater, salg	62	0	0	0	62
Aktiekontrakter					
Termin, køb	0	0	0	0	0
Termin, salg	0	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger, køb	-188	0	0	0	-188
Uafviklede spotforretninger, salg	182	0	0	0	182
Andre afledte kontrakter					
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter i alt, Koncernen	3.381	321	-2.143	490	2.050
Afledte finansielle instrumenter i alt, sparekassen (moderselskabet)	3.381	303	-276	0	3.408

Noter

Note 38 - Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Koncernen og sparekassen (moderselskabet) 2023 Netto markedsværdi					
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
Valutakontrakter					
Termin, køb	1	0	0	0	1
Termin, salg	37	42	0	0	79
Valutaswaps	59	179	0	0	238
Uafviklede spotforretninger, køb	2	0	0	0	2
Uafviklede spotforretninger, salg	-2	0	0	0	-2
Rentekontrakter					
Termin, køb	2.468	66	0	0	2.534
Termin, salg	-2.718	-478	0	0	-3.196
Renteswaps	0	0	-308	0	-308
Uafviklede spotforretninger certifikater, køb	325	0	0	0	325
Uafviklede spotforretninger certifikater, salg	-1.103	0	0	0	-1.103
Aktiekontrakter					
Termin, køb	0	0	0	0	0
Termin, salg	0	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger, køb	841	0	0	0	841
Uafviklede spotforretninger, salg	-840	0	0	0	-840
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

Note 39 - Likvider

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Primo				
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
Ultimo				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender i centralbanker	6.156.348	2.799.043	6.156.348	2.799.043
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	332.667	331.009	315.231	320.119
I alt	6.489.015	3.130.052	6.471.579	3.119.162

Likvider omfatter kassebeholdning mv. og ubelånte tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med oprindelig løbetid under 3 måneder.

Noter

Note 40 - Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen

Beløb i 1.000 kr.	2024			2023		
	Dagsværdi via resultatet	Dagværdi via anden total-indkomst	Amortiseret kostpris	Dagsværdi via resultatet	Dagværdi via anden total-indkomst	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi eller til amortiseret kostpris. Nedenfor er hver regnskabspost angivet med værdiansættelsesmetode.						
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			6.156.348			2.799.043
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			995.451			1.833.210
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			12.790.286			12.644.816
Obligationer til dagsværdi	1.803.659	396.051		316.035	405.935	
Obligationer til amortiseret kostpris			5.131.308			9.293.870
Aktier mv.	883.215	139.210		816.825	112.851	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.325.410			2.074.536		
Positiv markedsværdi, afledte finansielle instrumenter	17.588			24.519		
Finansielle aktiver i alt	5.029.872	535.261	25.073.393	3.231.915	518.786	26.570.939
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			1.201.517			2.006.839
Indlån og anden gæld			22.049.446			21.399.413
Indlån i puljeordninger	2.325.410			2.074.536		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			712.042			612.395
Efterstillede kapitalindskud			403.651			555.385
Negativ markedsværdi, afledte finansielle instrumenter	15.538			25.948		
Finansielle forpligtelser i alt	2.340.948	0	24.366.656	2.100.484	0	24.574.032

Noter

Note 40 - 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 unoterede 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 eksternt 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 40 - Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	I alt
Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen				
31. december 2024				
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	2.199.710	0	0	2.199.710
Aktier mv.	181.881	747.427	93.117	1.022.425
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.308.596	16.814	0	2.325.410
Afledte finansielle instrumenter	0	17.588	0	17.588
Finansielle aktiver i alt	4.690.187	781.829	93.117	5.565.133
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	0	2.325.410	0	2.325.410
Afledte finansielle forpligtelser	0	15.538	0	15.538
Finansielle forpligtelser i alt	0	2.340.948	0	2.340.948
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

Noter

Note 40 - Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen	
	2024	2023
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3		
Regnskabsmæssig værdi primo	82.033	79.068
Kursreguleringer i resultatopgørelsen, under kursreguleringer	-4.689	1.774
Køb	16.868	2.078
Salg	1.095	887
Regnskabsmæssig værdi ultimo	93.117	82.033
Urealiserede kursreguleringer	-5.048	368
Følsomhedsoplysninger		
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	9.312	8.203

Sparekassen har ingen investeringsforeningsbeviser i 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 40 - Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Primo	Penge- strømme	Periodisering af stiftelses- omk.	Ultimo
Finansieringsaktivitet				
2024				
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	612.395	100.000	-353	712.042
Efterstillede kapitalindskud	555.385	-152.000	266	403.651
Hybrid kernekapital	405.000	0		405.000
Samlede passiver knyttet til finansieringsaktivitet	1.572.780	-52.000	-87	1.520.693
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

Sparekassen ønsker at være uafhængig af ekstern funding i form af markedsfinansiering, og lægger i forretningsmodellen vægt på, at indlån finansierer udlån.

Noter

Note 40 - 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 markedsforholdene 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 markedsforhold. 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 40 - Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2024		2023	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris, oplysning om dagsværdier				
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.156.348	6.156.348	2.799.043	2.799.043
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	995.451	995.451	1.833.210	1.833.210
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.790.286	12.846.513	12.644.816	12.700.634
Obligationer til amortiseret kostpris	5.131.308	5.149.829	9.293.870	9.232.454
Finansielle aktiver i alt	25.073.393	25.148.141	26.570.939	26.565.341
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.201.517	1.201.517	2.006.839	2.006.839
Indlån og anden gæld	22.049.446	22.049.446	21.399.413	21.399.413
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	712.042	712.042	612.395	612.395
Efterstillede kapitalindskud	403.651	403.651	555.385	555.385
Finansielle forpligtelser i alt	24.366.656	24.366.656	24.574.032	24.574.032

Noter

Note 40 - Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Dagsværdi via resultatopgørelsen		Dagsværdi via anden totalindkomst		Amortiseret kostpris	
	Handelsportefølje	Dagsværdi option		Aktiver	Forpligtelser	I alt
Afkast og klassifikation af finansielle aktiver og forpligtelser - Koncernen 2024						
Afkast						
Renteindtægter	122.993	0	14.735	1.103.209	0	1.240.937
Renteudgifter	0	0	0	0	279.519	279.519
Nettorenteindtægter	122.993	0	14.735	1.103.209	-279.519	961.418
Udbytte af aktier mv.	55.831	0	7.002	0	0	62.833
Kursreguleringer	-202.345	313.119	36.091	0	0	146.865
Afkast i alt	-23.521	313.119	57.828	1.103.209	-279.519	1.171.116
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	0	0	6.156.348	0	6.156.348
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	995.451	0	995.451
Udlån til amortiseret kostpris	0	0	0	12.790.286	0	12.790.286
Obligationer til dagsværdi	1.803.659	0	396.051	0	0	2.199.710
Obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	5.131.308	0	5.131.308
Aktier mv.	883.215	0	139.210	0	0	1.022.425
Afledte finansielle instrumenter	17.588	0	0	0	0	17.588
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.325.410	0	0	0	0	2.325.410
Finansielle aktiver i alt	5.029.872	0	535.261	25.073.393	0	30.638.526
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0	1.201.517	1.201.517
Indlån	0	0	0	0	22.049.446	22.049.446
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	0	712.042	712.042
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	403.651	403.651
Afledte finansielle instrumenter	15.538	0	0	0	0	15.538
Indlån i puljeordninger	0	2.325.410	0	0	0	2.325.410
Finansielle forpligtelser i alt	15.538	2.325.410	0	0	24.366.656	26.707.604

Noter

Note 40 - Finansielle aktiver og forpligtelser, koncernen (fortsat)

	Dagsværdi via resultatopgørelsen		Dagsværdi via anden totalindkomst	Amortiseret kostpris		
Beløb i 1.000 kr.	Handelsportefølje	Dagsværdi option		Aktiver	Forpligtelser	I alt
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	-102.592	209.026	46.086	0	0	152.520
Afkast i alt	23.916	209.026	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 41 - 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 porteføljeniveau, 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 outsourcete 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 erhvervskunder, 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 41 - 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 mv.

Som led i handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. 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 gældsserviceringssevne 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.

Erhvervseksponeringer 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 41 - 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 kapitalgrundlaget 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). Konstatres 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 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Maksimal krediteksponering Koncernens og sparekassens krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceførte og ikke-balanceførte poster.				
Krediteksponering vedrørende udlånsaktiviteter				
Balanceførte poster				
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	995.451	1.833.210	978.015	1.822.320
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.790.286	12.644.816	12.761.192	12.711.681
Ikke-balanceførte poster				
Garantier	4.374.898	4.998.613	4.439.398	5.057.613
Udnyttede kreditrammer	5.550.746	5.018.466	5.742.111	5.052.743
Krediteksponering vedr. udlånsaktiviteter	23.711.381	24.495.105	23.920.716	24.644.357
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter				
Balanceførte poster				
Obligationer til dagsværdi	2.199.710	721.970	2.199.710	721.970
Obligationer til amortiseret kostpris	5.131.308	9.293.870	5.131.308	9.293.870
Aktier mv.	1.022.425	929.676	1.019.096	925.574
Positiv værdi af afledte finansielle instrumenter	17.588	24.519	17.588	24.519
Krediteksponering vedrørende handels- og investeringsaktiviteter	8.371.031	10.970.035	8.367.702	10.965.933
Samlet krediteksponering	32.082.412	35.465.140	32.288.418	35.610.290

Risikoen på udlån og garantier mv. reduceres ved sikkerhedsstillelse i form af pant i fast ejendom og løsøre, værdipapirer samt garantier mv.

Noter

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023

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				
Pant i fast ejendom	11.951.410	12.533.495	11.889.978	12.459.981
Pant i løsøre mv.	6.727.392	6.207.749	5.951.869	5.465.696
Værdipapirdepoter og bankindestående	401.202	305.525	401.202	305.525
Øvrige sikkerheder	64.987	48.072	64.987	48.072
Sikkerheder i alt	19.144.991	19.094.841	18.308.036	18.279.274
Værdi af sikkerheder	13.758.029	15.046.210	12.921.074	14.230.643

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023

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 CRR forordning artikel 395. Koncernen har ikke haft eksponeringer, som overstiger grænserne fastlagt i artikel 395.

Summen af store eksponeringer

Summen af store eksponeringer	68,7	67,4	68,7	67,4
-------------------------------	------	------	------	------

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

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Koncernen				
Beløb i 1.000 kr.	Krediteks- ponering før nedskrivning	Sikkerhed	Blanco	Ned- skrivning
Nedskrevne krediteksponeringer i stadie 3 fordelt på branche				
2024				
Landbrug	11.364	8.200	3.164	3.565
Finansiering og forsikring	32.749	13.501	19.248	20.578
Fast ejendom	41.336	32.291	9.045	28.666
Erhverv i øvrigt	428.150	256.025	172.125	229.699
Private	125.083	82.028	43.055	51.929
I alt	638.682	392.045	246.637	334.437
Nedskrevne krediteksponeringer 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

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Sparekassen (moderselskabet)				
Beløb i 1.000 kr.	Krediteks- ponering før nedskrivning	Sikkerhed	Blanco	Ned- skrivning
Nedskrevne krediteksponeringer i stadie 3 fordelt på branche				
2024				
Landbrug	8.984	6.070	2.914	3.315
Finansiering og forsikring	31.973	13.414	18.558	19.889
Fast ejendom	37.548	30.937	6.611	26.232
Erhverv i øvrigt	415.867	251.461	164.407	221.980
Private	120.616	77.691	42.925	51.799
I alt	614.988	379.573	235.414	323.215
Nedskrevne krediteksponeringer 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

Noter

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Koncernen				
Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og garantier mv. fordelt på eksponeringskategorier/stadier 2024				
Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	33.488	940.156	725.020	1.698.664
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	4.660.050	2.183.362	0	6.843.412
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	9.066.856	178.222	0	9.245.078
Udlån og garantier mv. i alt	13.760.394	3.301.740	725.020	17.787.154
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier 2024				
Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	0	186.195	48.622	234.817
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	993.399	826.646	0	1.820.045
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	3.385.675	110.210	0	3.495.885
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer i alt	4.379.074	1.123.051	48.622	5.550.747

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 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Koncernen				
Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
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.

Noter

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Sparekassen (moderselskabet)				
Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og garantier mv. fordelt på eksponeringskategorier/stadier 2024				
Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	1.158	844.219	704.735	1.550.112
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	4.217.556	2.017.113	0	6.234.669
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	9.846.722	172.981	0	10.019.703
Udlån og garantier mv. i alt	14.065.436	3.034.313	704.735	17.804.484
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier 2024				
Kategori 1: Eksponeringer med væsentlige svagheder	0	186.195	48.622	234.817
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	993.399	826.646	0	1.820.045
Kategori 3: Eksponeringer med normal bonitet	3.577.039	110.210	0	3.687.249
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer i alt	4.570.438	1.123.051	48.622	5.742.111

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 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Sparekassen (moderselskabet)				
Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
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.

Noter

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Lån med nulstillet rente				
Lån med nulstillet rente ¹	115.949	82.455	101.210	74.504
Heraf nedskrevet	36.905	54.957	32.404	52.860
Lån med nulstillet rente, balanceført	79.044	27.498	68.806	21.644

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 14.975 t.kr. i 2024 (2023: 16.600 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 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2024		2023	
	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning
Nedskrevne krediteksponeringer, årsag				
Koncernen				
Konkurs	60.166	53.164	72.061	43.212
Inkasso og betalingsstandsning	9.710	5.985	82.532	35.474
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	568.806	275.288	460.675	213.688
I alt	638.682	334.437	615.268	292.374
Værdi af sikkerheder	392.045		380.095	
Sparekassen (moderselskabet)				
Konkurs	57.214	50.101	69.081	41.359
Inkasso og betalingsstandsning	9.710	5.985	82.532	35.474
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	548.064	267.129	433.193	206.572
I alt	614.988	323.215	584.806	283.405
Værdi af sikkerheder	379.573		358.602	

Noter

Note 41 - 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 delegere 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 over-skridelser.

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 følsomhedsanalyse 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 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
	2024	2023	2024	2023
Nedenstående oversigt viser renterisiko- en specificeret på valutaer, produkter og varigheder.				
Samlet renterisiko	98.708	122.280	97.798	118.754
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	2,4	3,3	2,4	3,2
Renterisiko opdelt på instituttets valutaer med størst renterisiko				
DKK	98.708	120.850	97.798	117.324
EUR	0	1.430	0	1.430
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	4.390	3.980	81	210
Aktier	0	0	0	0
Obligationer	104.380	157.000	104.380	157.000
Passiver				
Indlån	-510	-1.323	-510	-1.079
Udstedte obligationer	-5.313	-8.674	-5.313	-8.674
Efterstillede kapitalindskud	-2.059	-3.794	-2.059	-3.794
Hybrid kernekapital	-3.439	-4.612	-3.439	-4.612
Afledte finansielle instrumenter				
Rente- og valutaswaps	-3.522	-182	-123	-182
Øvrige afledte finansielle instrumenter	4.781	-20.115	4.781	-20.115
I alt	98.708	122.280	97.798	118.754

Noter

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Renterisiko fordelt på intervaller for modificeret varighed				
0 - 3 måneder	-972	-276	-951	-227
3 - 6 måneder	5.935	8.392	5.931	8.385
6 - 12 måneder	15.718	18.481	15.700	18.335
1 - 2 år	-658	-1.450	-1.181	-2.047
2 - 3,6 år	50.866	69.002	51.230	67.285
over 3,6 år	27.819	28.131	27.069	27.023
I alt	98.708	122.280	97.798	118.754

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 mv.

Aktiebeholdning opdelt

Børsnoterede aktier mv.	182.060	152.742	182.060	152.742
Øvrige anlægsaktier mv.	19.908	22.079	16.579	17.977
Aktier i sektorejede virksomheder	820.457	754.855	820.457	754.855
Aktiebeholdning i alt	1.022.425	929.676	1.019.096	925.574

Aktier ekskl. anlægsaktier og sektoraktier i pct. af kernekapital efter fradrag	4,5	4,1	4,5	4,1
---	-----	-----	-----	-----

Følsomhed i forhold til aktierisiko

Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10 % i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen (efter skat), +/-	75.659	72.515	75.413	72.195
---	--------	--------	--------	--------

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncernen		Sparekassen (moderselskabet)	
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
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)	37.068	178.028	37.068	178.028
Passiver i fremmed valuta (korte nettopositioner)	0	77	0	77
Valutaindikator 1	37.068	178.028	37.068	178.028
Valutaindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,9	4,8	0,9	4,8
Valutaindikator 2	56	184	56	184
Valutaindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutaindikator 1 for euro i % af kernekapital efter fradrag	0,8	4,7	0,8	4,7
Valutaindikator 1 øvrige i % af kernekapital efter fradrag	0,1	0,1	0,1	0,1

Noter

Note 41 - 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 569 % 31. december 2024 (2023: 608 %).

Pejlemærket er en udvidelse af LOR-kravet. Hvor LOR-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 LOR-opgørelsen gives der blandt andet adgang til at medtage flere typer af likvide aktiver ved beregningen af likviditetsbufferen.

Note 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Koncernen					
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
Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser					
2024					
Ikke afledte finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.201.517	1.201.517	1.200.934	173	410
Indlån og anden gæld	22.049.446	22.049.446	21.167.972	180.474	701.000
Indlån i puljeordninger	2.325.410	2.325.410	143.979	93.359	2.088.072
Udstedte obligationer til amort. kostpris	712.042	712.042	0	611.308	100.734
Efterstillede kapitalindskud	403.651	405.000	0	0	405.000
Garantier	4.374.898	4.374.898	4.374.898		
Udnyttede rammer	0	5.550.746	5.550.746	0	0
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		
Udnyttede rammer	0	5.018.466	5.018.466	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 41 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operationel risiko

Operationel 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.

Operationel 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.

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 risiko-eksponering.

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 ift. samlet udlån

Rentenustilte udlån/ samlet udlån

Renterisiko ift. 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 ift. kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko ift. 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).

1. Aktiver, der indgår i beregningen af GAR, omsætning. Frivilligt duplikeret.

[illegible]

- | | | | |
|--|---|---|---|
| <p>1. Dette skema skal indsendes i forbindelse med henholdsvis på- og forskud, gældsinstrumenter, æggekatalanstrukturer, porteføljebeholdninger, som er rettet mod finansielle virksomheder, ikkefinansielle virksomheder, herunder SMV'er, husstande der underlægger beboelsesopgjørene, ind i renovering af boliger (og ind i mortkørelser) og lokale regeringer/kommuner (finansiering af boliger).</p> | <p>2. Der bør tages hensyn til følgende regnskabskategorier for finansielle aktiver: Finansielle aktiver til amortiseret kostpris, finansielle aktiver til dagsværdi gennem den samlede toldoms, investeringer i datterselskaber, joint-venture-selskaber og associerede virksomheder, finansielle aktiver for handelsbeholdninger, som skal måles til dagsværdi og lukkes ned i fast ejendom, som kreditinstitutter kan sælge og overtagne til gengæld for ydelse af gæld.</p> | <p>3. Banker med datterselskaber uden for EU bør fremlægge disse oplysninger separat for ekspansjoner for modparten under for EU Samtidig med at der er yderligere udfordringer i form af manglende pålidelige oplysninger og en fælles metodologi, da EU-klassifiseringssystemet er drevet af ikkefinansielle oplysninger, som kan være forskellige fra de oplysninger, som er genereret for adgangen til EU. I tutter med datterselskaber uden for EU, bør disse kreditinstitutter for ekspansjoner og uden for EU og efter</p> | <p>bedste forsøg offentliggøre et separat GAR for ekspansjoner under for EU-form af skøn og intervaller, idet de anvender repræsentative vurderinger, og redigere for antagelser, forhold og begrænsninger.</p> |
|--|---|---|---|

1. Aktiver, der indgår i beregningen af GAR, omsætning. Frivilligt duplikeret.

[illegible]

Dette skema skal udfærdige oplysninger med henblik på lån og forskud, gældsindskrifter, egenkapitalinstruktioner i porteføljebeholdningen, som er rettet mod finansielle virksomheder, ikkefinansielle virksomheder, herunder SMV'er, husstande (herunder udelukkende beboelsesbeholdninger), lån til renovering af boliger og til (mortgage)ret og (konkrete) heringer/kommuner (finansiering af boliger).	Der bør tages hensyn til følgende regnskabskategorier for finansielle aktiver: Finansielle aktiver til amortiseret kostpris, finansielle aktiver til dagsværdi inden totalindkomst, investering i datterselskaber, joint-venture-selskaber og associerede virksomheder, finansielle aktiver for handelsbeholdningen, som skal måles til dagsværdi uden resultat og til dagsværdi i fast ejendom, som kreditinstitutter kan opnå ved overtagelse til gengæld for eftergivelse af gæld.	3. Banker med datterselskaber under for EU bør fremlægge disse oplysninger separat for ekspositorer for modparten under for EU. Samtidig med at der er yderligere udfordringer i form af mangler på fælles oplysningssystem og en fælles metodologi, da EU-klassificeringssystemet er direkte om ikkefinansierende kreditinstitutter og kreditinstitutter, der ikke ekspositorer er relevant for sådanne modparten med datterselskaber under for EU, bør disse kreditinstitutter for ekspositorer og uden for EU efter
		bedste formoen offentliggøre et separat GARD for ekspositorer under for EU form af skøn og intervaller, idet de anvender repræsentative værdier; og redigere for antagelser, forhold og begrænsninger.
		4. For lån til mortgagere medtager institutterne kun de ekspositorer, som er genereret efter datoen for anvendelsen af oplysninger.

1. Aktiver, der indgår i beregningen af GAR, CapEx. Frivilligt duplikeret.

[illegible]

2. GAR sektoroplysninger

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
Inddeling efter sektor - 4 cifret NACE-kode (hede og mærkning)	Referencedato for offentliggørelsen T (2024)																											
	Modvirkning af klimaændringer (COM)				Tilpasning til klimaændringer (OCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær Økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet & Økosystemer (BIO)				TOTAL (COM + OCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Ikke finansielle virksomheder		SMV'er og andre ikke finansielle virksomheder uden CSRD oplysningspligt		Ikke finansielle virksomheder		SMV'er og andre ikke finansielle virksomheder uden CSRD oplysningspligt		Ikke finansielle virksomheder		SMV'er og andre ikke finansielle virksomheder uden CSRD oplysningspligt		Ikke finansielle virksomheder		SMV'er og andre ikke finansielle virksomheder uden CSRD oplysningspligt		Ikke finansielle virksomheder		SMV'er og andre ikke finansielle virksomheder uden CSRD oplysningspligt		Ikke finansielle virksomheder		SMV'er og andre ikke finansielle virksomheder uden CSRD oplysningspligt		Ikke finansielle virksomheder		SMV'er og andre ikke finansielle virksomheder uden CSRD oplysningspligt	
	Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi		Regnskabsmæssig bruttoværdi	
	Heraf miljømæssigt bæredygtige (COM)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (COM)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (OCA)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (OCA)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (WTR)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (CE)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (PPC)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (BIO)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (COM + OCA + WTR + CE + PPC + BIO)		Heraf miljømæssigt bæredygtige (COM + OCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.		Mio. kr.	
1	0	0	0		0	0			0	0			0	0			0	0			0	0			0	0		
2	0	0	0		0	0			0	0			0	0			0	0			0	0			0	0		
3	0	0	0		0	0			0	0			0	0			0	0			0	0			0	0		
4	0	0	0		0	0			0	0			0	0			0	0			0	0			0	0		
...	0	0	0		0	0			0	0			0	0			0	0			0	0			0	0		

1. Kreditinstitutterne offentliggør i dette skema oplysninger om eksponeringer i porteføljebeholdningen for de sektorer, der er omfattet af klassificeringssystemet (NACE-sektorer på 4-cifret niveau), idet de anvender de relevante NACE-koder med udgangspunkt i modpartens hovedaktivitet.
2. Fordelingen af modparter efter NACE-sektor er alene baseret op arten af den umiddelbare modpart. Eksponeringer, som flere låntagere pådrager sig i fællesskab, skal klassificeres på grundlag af karakteristikkerne for den låntager, der var mest relevant eller betydningsfuld for instituttets accept af eksponeringen. Fordelingen af eksponeringer, som er pådraget i fællesskab efter NACE-koder, skal ske på grundlag af den mest relevante eller betydningsfulde låntagers karakteristika. Institutterne offentliggør oplysninger efter NACE-koder med opdelingsniveau, der kræves i skemaet.

3. KPI for GAR i beholdningen, omsætning, Obligatorisk duplikeret.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
	Referencedato for offentliggørelsen T (2024)																																			
	Modvirkning af klimaændringer (COM)					Tilpasning til klimaændringer (OCA)					Vand- og havressourcer (WTR)					Cirkulær Økonomi (CE)					Forurening (PPC)					Biodiversitet & Økosystemer (BIO)					TOTAL (COM + OCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					
% i forhold til de totale GAR aktiver i nævneren i alt)	Heraf anvendelse af provenu		Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Andel af omfattede aktiver i alt						
GAR - Aktiver, der indgår i både tælleren og nævneren																																				
1 Lån & forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	25,5%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,5%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	25,5%					
2 Finansielle virksomheder	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	10,9%					
3 Kreditinstitutter	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	10,9%					
4 Lån & forskud	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%					
5 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	9,1%	0,7%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,1%	0,7%	0,0%	0,1%	0,0%	9,1%					
6 Egenkapitalinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
7 Andre finansielle virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
8 heraf investeringselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
9 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
10 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
11 Egenkapitalinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%					
12 heraf administrationselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
13 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
14 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
15 Egenkapitalinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%					
16 heraf forsikringselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
17 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
18 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
19 Egenkapitalinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%					
20 Ikkefinansielle virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
21 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
23 Egenkapitalinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%					
24 Husstande	14,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					0,0%	0,0%	0,0%	0,0%										14,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	14,7%				
25 heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	11,3%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%										11,3%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	11,3%				
26 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%										0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%				
27 heraf lån til motor køretøjer	3,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%																						3,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,2%				
28 Finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
29 Sikkerhedstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
30 Anden finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
31 Sikkerhedstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
32 Totale GAR aktiver	25,5%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,5%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	25,5%					

1. Instituttet offentliggør i dette skema KPI'er for GAR i beholdningen af lån, som beregnes på grundlag af de data, der indberettes i skema 1, om omfattede aktiver og ved at anvende de formler, der foreslås i dette skema.
2. Oplysningerne om GAR (regleret for grønne aktiver ud af de 'omfattede' aktiver) skal ledsages af oplysninger om den andel af aktiver, der i alt er omfattet af GAR.
3. Kreditinstitutterne kan, foruden de oplysninger, der indgår i dette skema, angive den andel af aktiver, der finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet, som er miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet). Disse oplysninger vil berigtige oplysningerne om KPI'er for miljømæssigt bæredygtige aktiver i forhold til omfattede aktiver i alt.
4. Kreditinstitutterne skal duplikere dette skema for oplysninger baseret på omætning og på CapEx

3. KPI for GAR i beholdningen, omsætning. Obligatorisk duplikeret.

[illegible]

3. KPI for GAR i beholdningen, CapEx. Obligatorisk duplikeret.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
Referencedato for offentliggørelsen T (2024)																																				
% (i forhold til de totale GAR aktiver i nævneren i alt)	Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (COA)					Vand- og havressourcer (WTR)					Cirkulær Økonomi (CE)					Forurening (PPC)					Biodiversitet & Økosystemer (BIO)					TOTAL (CCM + COA + WTR + CE + PPC + BIO)					Anden omfattede aktiver i alt
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)										
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)										
	Heraf anvendelse af provenu	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf muligheds-skabende aktiviteter			Heraf anvendelse af provenu	Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu	Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu	Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu	Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu	Heraf omstillingsaktiviteter	Heraf muligheds-skabende aktiviteter								
GAR - Aktiver, der indgår i både tælleren og nævneren																																				
1 Lån & forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalsinstrumenter, som ikke besiddes med handel for ejls, og som indgår i beregningen af GAR	25,3%	1,1%	0,0%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,3%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	25,3%						
2 Finansielle virksomheder	10,7%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,7%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	10,7%						
3 Kreditinstitutter	10,7%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,7%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	10,7%						
4 Lån & forskud	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%	1,7%						
5 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	9,0%	0,7%	0,0%	0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,7%	0,0%	0,1%	0,5%	9,0%						
6 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%							
7 Andre finansielle virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
8 heraf investeringselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
9 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
10 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
11 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%						
12 heraf administrationselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
13 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
14 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
15 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%						
16 heraf forsikringselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
17 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
18 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
19 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
20 Ikke finansielle virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
21 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
23 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
24 Husstande	14,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								14,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	14,7%						
25 heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	11,3%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								11,3%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	11,3%						
26 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%						
27 heraf lån til motorfartøjer	3,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%																				3,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,2%						
28 Finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						
29 Sikkerhedstilæse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
30 Anden finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
31 Sikkerhedstilæse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
32 Totale GAR aktiver	25,3%	1,1%	0,0%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,3%	1,1%	0,0%	0,1%	0,6%	25,3%						

1. Institutet offentliggør i dette skema KPI'er for GAR i beholdningen af lån, som beregnes på grundlag af de data, der indberettes i skema 1, om omfattede aktiver og ved at anvende de formler, der foreslås i dette skema.
2. Oplysningerne om GAR (neglet for grønne aktiver ud af de 'omfattede' aktiver) skal ledsages af oplysninger om den andel af aktiver, der i alt er omfattet af GAR.
3. Kreditinstitutterne kan, foruden de oplysninger, der indgår i dette skema, angive den andel af aktiver, der finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet, som er miljømæssigt bæredygtige (i overensstemmelse med klassificeringssystemet). Disse oplysninger vil belysige oplysningerne om KPI'er for miljømæssigt bæredygtige aktiver i forhold til omfattede aktiver i alt.
4. Kreditinstitutterne skal duplikere dette skema for oplysninger baseret på omsætning og på CapEx.

3. KPI for GAR i beholdningen, CapEx. Obligatorisk duplikeret.

[illegible]

4. GAR for KPI i strømmen, omsætning, Obligatorisk duplikeret.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af				
GAR - aktivt i både tælleren og nævneren	Referencedato for offentliggørelsen T (2024)																																		
	Modvirkning af klimaændringer (COM)					Tilpasning til klimaændringer (OCA)					Vand- og havressourcer (WTR)					Cirkulær Økonomi (CE)					Forurening (PPC)					Biodiversitet & Økosystemer (BIO)					TOTAL (COM + OCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)									
	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu	Heraf anvendelse af provenu					
1 Lån & forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalsinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR	12,7%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,7%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	12,7%					
2 Finansielle virksomheder	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	10,9%					
3 Kreditinstitutter	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,9%	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	10,9%					
4 Lån & forskud	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%					
5 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	9,1%	0,7%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,1%	0,7%	0,0%	0,1%	0,0%	9,1%					
6 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
7 Andre finansielle virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
8 heraf investeringselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
9 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
10 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
11 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%				
12 heraf administrationselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
13 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
14 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
15 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%				
16 heraf forsikringselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
17 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
18 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
19 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%				
20 Ikke finansielle virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
21 Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
22 Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
23 Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%				
24 Husstande	1,8%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					0,0%	0,0%	0,0%										1,8%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	1,8%				
25 heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	0,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	0,0%										0,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%				
26 heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					0,0%	0,0%	0,0%										0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%				
27 heraf lån til motorøretøjer	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%																					1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,1%				
28 Finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
29 Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
30 Anden finansiering fra lokale regeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
31 Sikkerhedsstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/fast erhvervsjendom	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
32 Totale GAR aktiver	12,7%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,7%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	12,7%				

1. Institutet offentliggør i dette skema KPI'er for GAR i strømmen af lån (nye lån på nettobasis), som beregnes på grundlag af de data, der indberettes i skema 1, om omfattede aktiver og ved at anvende de formler der foreslås i dette skema.

2. Kreditinstitutterne skal duplikere dette skema for oplysninger baseret på omsætning og på CapEx.

4.GAR for KPI i strømmen, CapEx. Obligatorisk duplikeret.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af				
	Referencedato for offentliggørelsen T (2024)																																			
	Modvirkning af klimaændringer (CCM)					Tilpasning til klimaændringer (CCA)					Vand- og havressourcer (WTR)					Cirkulær Økonomi (CE)					Forurening (PPC)					Biodiversitet & Økosystemer (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Andel af omfattede aktiver i alt
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)										
	% (i forhold til strømmen af de omfattede aktiver i alt)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)										
	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter	Heraf anvendelse af provenu		Heraf muligheds-skabende aktiviteter		Heraf muligheds-skabende aktiviteter						
GAR - aktiver i både tælleren og nævneren																																				
1	Lån & forskud, gældsinstrumenter og egenkapitalsinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, og som indgår i beregningen af GAR																																			
2	12,5%	1,1%	0,0%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,5%	1,1%	0,0%	0,1%	0,6%	12,5%					
3	Kreditinstitutter	10,7%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,7%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	10,7%					
4	Lån & forskud	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%	1,7%					
5	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	9,0%	0,7%	0,0%	0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,7%	0,0%	0,1%	0,5%	9,0%					
6	Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%					
7	Andre finansielle virksomheder	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
8	heraf investeringsselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
9	Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
10	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
11	Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%				
12	heraf administrationselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
13	Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
14	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
15	Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
16	heraf forsikringsselskaber	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
17	Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
18	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
19	Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
20	Ikke finansielle virksomheder																																			
21	Lån & forskud	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
22	Gældsinstrumenter, herunder anvendelse af provenuet	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
23	Egenkapitalsinstrumenter	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
24	Hæstende																																			
25	heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	0,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%									0,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%				
26	heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%									0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%				
27	heraf lån til motorbiler	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								0,0%	0,0%	0,0%	0,0%									1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,1%					
28	Finansiering fra lokale regeringer																																			
29	Sikkerhedstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/ fast erhvervsjendom																																			
30	Anden finansiering fra lokale regeringer																																			
31	Sikkerhedstillelse opnået gennem overtagelse: fast ejendom til beboelse/ fast erhvervsjendom																																			
32	Totale GAR aktiver																																			

1. Instituttet offentliggør i dette skema KPI'er for GAR i strømmen af lån (nye lån på nettobasis), som beregnes på grundlag af de data, der indberettes i skema 1, om omfattede aktiver og ved at anvende de formidler der foreslås i dette skema

2. Kreditinstitutterne skal duplikere dette skema for oplysninger baseret på omsætning og på CapEx

5. KPI for ikkebalanceførte eksponeringer, beholdning. Obligatorisk duplikeret.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae					
% (i forhold til de totale G&R aktiver i nævneren i alt)	Referencedato for offentliggørelsen T (2024)																																		
	Modvirkning af klimaændringer (OCM)					Tilpasning til klimaændringer (COA)					Vand- og havressourcer (WTR)					Cirkulær Økonomi (CE)					Forurening (PPC)					Biodiversitet & Økosystemer (BIO)					TOTAL (OCM + COA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)									
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)					Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)									
	Heraf anvendelse af provenu					Heraf anvendelse af provenu					Heraf anvendelse af provenu					Heraf anvendelse af provenu					Heraf anvendelse af provenu					Heraf anvendelse af provenu					Heraf anvendelse af provenu				
	Heraf omstillingsaktiviteter					Heraf omstillingsaktiviteter					Heraf omstillingsaktiviteter					Heraf omstillingsaktiviteter					Heraf omstillingsaktiviteter					Heraf omstillingsaktiviteter					Heraf omstillingsaktiviteter				
1 Finansielle garantier (FinQuar KPI)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					
2 Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					

1. Institutet skal offentliggøre i dette skema KPI'er for ikkebalanceførte eksponeringer (finansielle garantier og AuM), som beregnes på grundlag af de data, der indberettes i skema 1, om omfattede aktiver og ved at anvende de formler der foreslås i dette skema.
2. Institutterne skal duplikere dette skema for at offentliggøre KPI'er for beholdninger og strømme for ikkebalanceførte eksponeringer

5. KPI for ikkeblanceførte eksponeringer, strømmen. Obligatorisk duplikeret.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	
% (i forhold til de totale GAR aktiver i nævneren i alt)	Referencedato for offentliggørelsen T (2024) - (T-1) (2023)																														
	Modvirkning af klimaændringer (OCM)				Tilpasning til klimaændringer (CCA)				Vand- og havressourcer (WTR)				Cirkulær Økonomi (CE)				Forurening (PPC)				Biodiversitet & Økosystemer (BIO)				TOTAL (OCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (omfattet af klassificeringssystemet)						
	Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)				Andel af omfattede aktiver i alt, som finansierer sektorer med relevans for klassificeringssystemet (i overensstemmelse med klassificeringssystemet)						
	Heraf anvendelse af provenu af Heraf omstillings-aktiviteter Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu af Heraf omstillings-aktiviteter Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu af Heraf omstillings-aktiviteter Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu af Heraf omstillings-aktiviteter Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu af Heraf omstillings-aktiviteter Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu af Heraf omstillings-aktiviteter Heraf muligheds-skabende aktiviteter				Heraf anvendelse af provenu af Heraf omstillings-aktiviteter Heraf muligheds-skabende aktiviteter						
1 Finansielle garantier (FinGuar KPI)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
2 Aktiver under forvaltning (AuM KPI)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
Isefjords alle 5
4300 Holbæk
Danmark
+45 5948 1111
info@spks.dk
CVR-nr. 36532130

