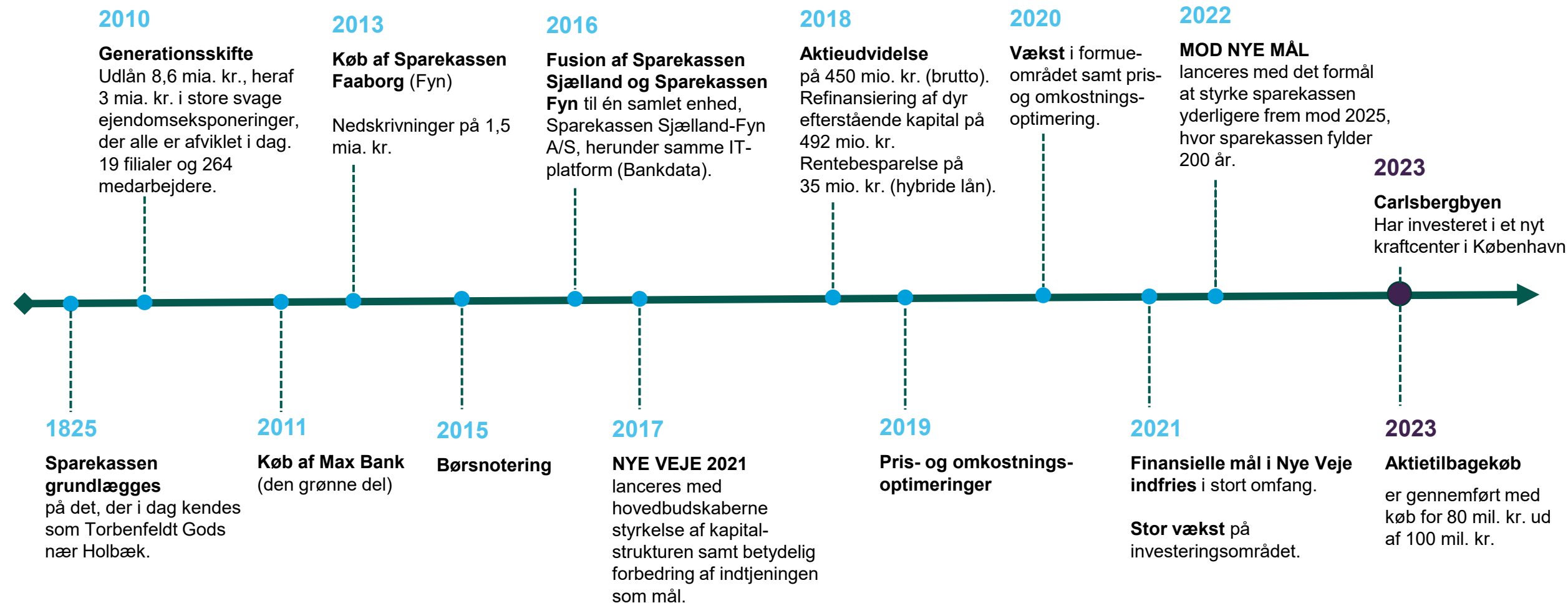


Delårsrapport - præsentation

1. kvartal 2024

Sparekassen - Den korte historie



Mod nye mål

Sammen baner vi vejen



Mod nye mål: De strategiske 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 kundevedtede medarbejdere ved at gøre tingene enklere

Vores centrale stab skal udvikle effektive metoder og processer, der understøtter vores kundevedtede medarbejdere. Blandt andet 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 første kvartal 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. Nedenfor er et overblik over nogle af de tiltag og initiativer, som vi har arbejdet med i første kvartal af 2024.



- Vi har taget initiativ til og sikret, at headspace er kommet til Holbæk. headspace er et tilbud til unge mellem 12 og 25 år, hvor de kan komme og tale om livets udfordringer uden frygt for at blive registreret eller "gjort til en sag". Sparekassen har stillet lokaler til rådighed i nabohuset til Ungehuset Lucerna samt bidraget med økonomisk støtte til driften.
- Sparekassen har i partnerskab med Dagrofa oprettet et fælles investeringsselskab, der skal tilbyde finansiering til borgerdrevne købmandsbutikker rundt omkring i landet. Formålet er at styrke fællesskaberne og bevare adgangen til dagligvarebutikker i de mindre samfund.
- I regi af Sjællands Udviklingsalliance, som vi er en af drivkræfterne bag, og i samarbejde med Erhvervshus Sjælland har vi afholdt en konference om AI. 150 erhvervsfolk deltog i konferencen for at blive klogere på mulighederne, og hvordan AI kan implementeres i deres virksomheder.
- Vi har arbejdet med at styrke kendskabet til sparekassens formål via bl.a. øget omtale af donationerne fra Sparekassen Sjælland Fonden og andre initiativer, projekter m.m., som vi indgår i.



- Vi har styrket organisationen mht. både kompetencer og uddannelse, herunder på ESG-området, ligesom vi er i gang med at udarbejde et nyt erhvervskoncept. Formålet er at styrke vores position som erhvervssparekasse ved at gøre det endnu mere attraktivt at være og blive erhvervskunde.
- I samarbejde med konsulentvirksomheden Motivhuset har vi givet en række iværksættere mulighed for at deltage i et forløb, der giver dem værktøjerne og kompetencerne til at accelerere udviklingen af deres virksomheder. Vores ønske er at understøtte iværksætteri, og vi arbejder med flere initiativer på området.



- Via en ny platform har vi fået mulighed for at sende automatiseret e-mail-kommunikation målrettet både nuværende og nye kunder – i første omgang målrettet dem, som er interesseret i at låne til køb af en elbil.
- Vi har migreret vores Netbank og Mobilbank til privatkunder, hvilket betyder, at kunderne får stillet flere selvbetjeningsløsninger til rådighed, og at vi får flere muligheder for at sende dem målrettede budskaber.



- Vi har arbejdet med at optimere og forbedre processen for mødeforberedelse, -booking og -afholdelse – bl.a. via nye digitale løsninger, som rådgiverne skal bruge, når de booker et kundemøde. Formålet er bl.a. at sikre en mere ensartet og forbedret oplevelse for de kunder, vi holder møder med.



- Vi har optimeret og forbedret en række processer, som gør det nemmere for vores rådgivere at behandle bl.a. bolig- og dødsbosager. Vurdering af erhvervsejendomme er blevet outsourcet til DLR Kredit. Det betyder, at vi forenkler vurderingsområdet i sparekassen, og at der bliver frigivet tid til at løse andre opgaver.
- Vi har implementeret et nyt driftsstyringskoncept i alle vores filialer, hvor medarbejderne har arbejdet med udvalgte indsatsområder. Formålet er at forbedre kvaliteten i vores processer og arbejdsgange samt at sikre, at vi i højere grad får gjort tingene rigtigt første gang. Konkret er målsætningen for overtræksbehandlingen nu nået i en række afdelinger.



- Vi har arbejdet videre med det Power BI-værktøj, der på sigt skal give flere stabsfunktioner mulighed for selv at trække flere data, som bl.a. skal bruges til at understøtte forretningsbeslutninger.



- Sparekassen har nedsat et kommissorium med medarbejdere fra relevante stabsfunktioner, der skal arbejde med ESG og de relaterede lovkrav.



- Vi har igangsat en flere-årig uddannelse for alle medarbejdere, hvor formålet er at styrke kulturen og sikre, at sparekassen er klar til fremtiden. Første modul, hvor sparekassens formål, værdier og kultur var på dagsordenen, er veloverstået.
- Med udgangspunkt i sparekassens lederkodeks er alle ledere i gang med et lederudviklingsprogram, som skal sikre, at lederne er klædt på til bl.a. at understøtte medarbejdernes udvikling i relation til de kernekompetencer, der arbejdes med på sparekasseuddannelsen.

Mod nye mål: De økonomiske målsætninger

De otte spor i "Mod nye mål" 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 m.v.

Status pr. ultimo 1. kvartal 2024



Solidt fundament

Vores kapitalprocent skal minimum være 20 %.

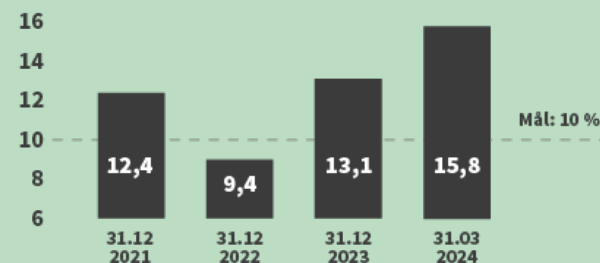
Status pr. ultimo 1. kvartal 2024 (inkl. løbende overskud)



Solid rentabilitet

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

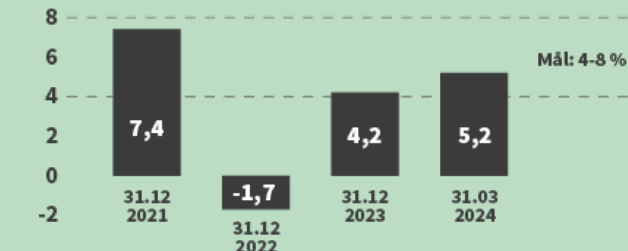
Status pr. ultimo 1. kvartal 2024



Solid og kontrolleret vækst

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

Status pr. ultimo 1. kvartal 2024



Attraktivt udbytte

Vores aktionærers kontante udbytte skal udgøre mindst 25 % af sparekassens overskud. Herudover er målet at øge den samlede udlodning via aktietilbagekøb.

De økonomiske resultater

1. kvartal 2024

De væsentligste resultater fra 1. kvartal 2024

RESULTAT FØR SKAT

Udgør 226,4 mio. kr.

Resultat før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 20,5 % p.a. Resultat efter skat udgør 176,0 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 15,9 % p.a.

BASISINDTJENINGEN

Stiger 21 %

De seneste års tilfredsstillende udvikling i basisindtjeningen forsætter i første kvartal 2024.

NETTORENTEINDTÆGTERNE

Stiger 25 %

Nettorenteindtægterne stiger med 48,4 mio. kr. til 238,5 mio. kr.

GEBYR- OG

PROVISIONSINDTÆGTERNE

Stiger 2 %

De seneste kvartalers negative udvikling er vendt.

OMKOSTNINGSPROCENTEN

Falder til 55,2 %

Omkostningsprocenten skal jf. strategien "Mod nye mål" kontinuerligt nedbringes til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

Udgør 9,9 mio. kr.

Til trods for let stigende nedskrivninger opleves fortsat en generelt god kreditbonitet hos sparekassens kunder. Reservationer i form af ledelsesmæssige skøn udgør ultimo første kvartal 2024 samlet set 176,1 mio. kr.

UDLÅN

Stiger 9 %

Udlån stiger 1,1 mia. kr. i forhold til ultimo første kvartal 2023. Udviklingen er primært drevet af udlån til erhvervssegmentet, der er steget med 18 %.

DET SAMLEDE FORRETNINGSOMFANG

Stiger 5 %

Det samlede forretningsomfang er de seneste 12 måneder steget med 5,2 mia. kr.

KAPITALPROCENTEN

Udgør 23,9 %

I kapitalprocenten er indregnet løbende overskud. Sparekassens kapitalforhold er fortsat meget tilfredsstillende.

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.03.2023	Indeks ¹	31.12.2023
Resultatposter				
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	257.071	170.977	150	849.632
Andre renteindtægter	55.557	53.946	103	211.087
Renteudgifter	74.137	34.800	213	198.317
Nettorenteindtægter	238.491	190.123	125	862.402
Udbytte af aktier	8.902	19.085	47	19.739
Gebyrer og provisionsindtægter	169.147	166.117	102	602.249
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.325	3.836	113	16.294
Nettorente- og gebyrindtægter	412.215	371.489	111	1.468.096
Kursreguleringer	41.318	12.099	341	97.940
Andre driftsindtægter	4.686	3.856	122	18.223
Udgifter til personale og administration	213.085	202.064	105	829.059
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.813	11.978	82	47.414
Andre driftsudgifter	7.247	7.079	102	31.607
Nedskrivninger på udlån m.v.	9.913	-1.843	-	15.644
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8.224	7.014	117	40.099
Periodens resultat før skat	226.385	175.180	129	700.634
Skat	50.414	44.307	114	142.214
Periodens resultat efter skat	175.971	130.873	134	558.420
Aktionærernes resultat	164.915	121.888	135	515.295

¹ Indeks: 31.03.2024 i forhold til 31.03.2023.

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)				
Beløb i mio. kr.	31.03 2024	31.03 2023	Indeks ¹	2023
Balanceposter				
Udlån	12.782	11.716	109	12.645
Indlån	20.956	20.814	101	21.399
Indlån i puljeordninger	2.177	1.974	110	2.075
Indlån i alt	23.133	22.788	102	23.474
Efterstillede kapitalindskud	556	572	97	555
Egenkapital	4.461	4.156	107	4.428
Balance	30.757	30.329	101	31.700
Kapitalgrundlag	4.124	3.985	103	4.244
Garantier	4.304	5.352	80	4.999
Samlet kreditformidling (udlån, Totalkredit og DLR kredit)	62.470	60.225	104	61.526
Kundedepoter	17.037	14.350	119	15.868

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)				
Beløb i mio. kr.	31.03 2024	31.03 2023	Indeks ¹	2023
Udvikling i sparekassens forretningsområder				
Udlån	12.782	11.716	109	12.645
Totalkredit	35.010	35.063	100	35.052
DLR	14.678	13.446	109	13.829
Garantier (ekskl. tabsgarantier for realkreditlån)	3.023	3.068	99	2.891
Indlån	20.956	20.814	101	21.399
Indlån i puljeordninger	2.177	1.974	110	2.075
Kundedepoter	17.037	14.350	119	15.868
Total	105.663	100.431	105	103.759
Antal medarbejdere (fuldtid, ultimo)	523	539	97	537
Forretningsomfang pr. medarbejder	202	186	108	193

¹ Indeks: 31.03.2024 i forhold til 31.03.2023.

Nøgletal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	31.03 2024	31.03 2023	Indeks ¹	2023
Nøgletal				
Kapitalprocent ²	22,9	23,9	96	24,8
Kernekapitalprocent ²	20,0	20,7	97	21,7
Egentlig kernekapitalprocent ²	17,7	17,7	100	19,3
Kapitaloverdækning, %-point ²	10,1	12,3	82	14,4
Egenkapitalforrentning før skat (for perioden)	5,1	4,2	121	16,4
Egenkapitalforrentning efter skat (for perioden)	4,0	3,2	125	13,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,94	1,80	108	1,76
Omkostningsprocent	55,2	58,9	94	61,1
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	4,1	5,5	75	3,3
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	5,0	1,8	278	4,8
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	-	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	104	2,9
Udlån plus nedskrivning herpå i forhold til indlån	57,6	53,8	107	56,2
Periodens udlånsvækst	1,1	0,2	550	8,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,0	-	0,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,4	3,5	97	3,4
Rentenulstillede udlån ift. samlet udlån	0,2	0,2	100	0,2
Likviditetspejlemærke	589	517	114	608
Likviditet, LCR	346	304	114	512
Sum af store engagementer	69,6	63,3	110	67,4
Afkastningsgrad	0,6	0,4	150	1,8

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	31.03 2024	31.03 2023	Indeks ¹	2023
Nøgletal				
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	9,7	7,1	137	29,4
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	-	8,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	238,7	211,2	113	235,8
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	21,9	25,9	85	6,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁴	0,9	0,9	100	0,8
Børskurs ultimo perioden	213,0	183,0	116	199,8
Antal medarbejdere (fuldtid, gennemsnit) ⁵	547	549	100	555
Antal medarbejdere (fuldtid, ultimo) ^{5/6}	523	539	97	537

¹ Indeks: 31.03.2024 i forhold til 31.03.2023

² 31.03.2024 og 31.03.2023 er beregnet eksklusiv periodens resultat. Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning være 1,0 %-point højere (31.03.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning 0,8 %-point højere).

³ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.

⁴ Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.

⁵ Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

⁶ Opgjort eksklusiv fritstillede medarbejdere.

Udvikling i basisindtjening

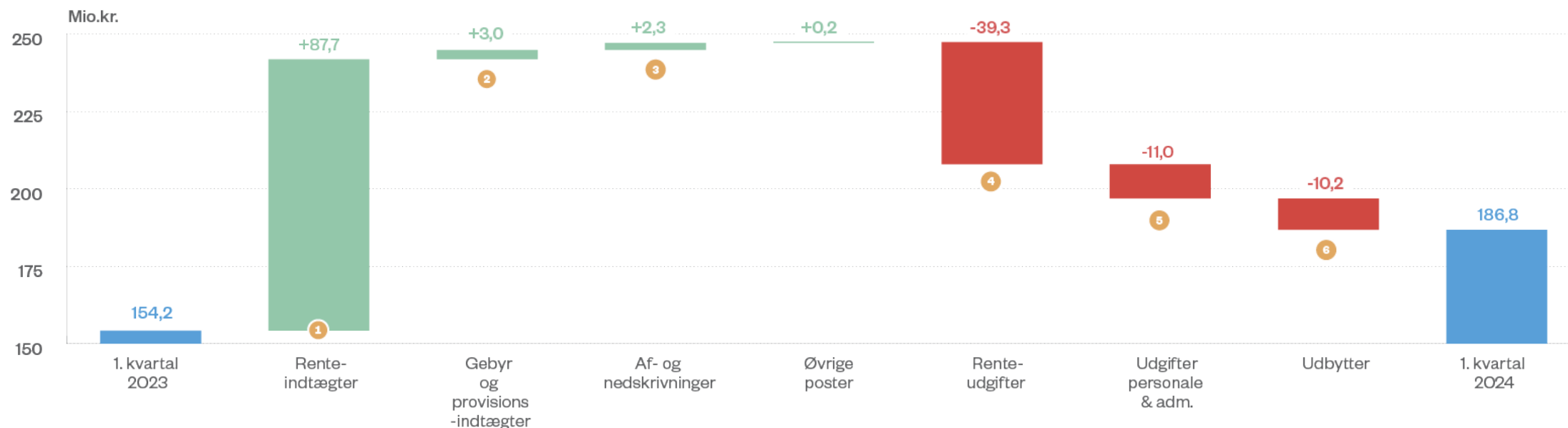
Mio. kr.



Basisindtjening

Beløb i mio. kr.	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)										
	1. kv. 2024	ÅTD 2023	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	ÅTD 2022	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Basisindtjening											
Nettorenteindtægter	238,5	862,4	238,8	226,6	206,9	190,1	659,5	174,1	170,7	168,7	146,1
Udbytter	8,9	19,7	0	0,0	0,6	19,1	26,5	0	0	21,4	5,1
Gebyrer og provisionsindtægter	169,1	602,2	150,5	142,4	143,2	166,1	664,6	162,1	166,9	158,4	177,2
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	4,3	16,3	4,5	3,8	4,1	3,8	15,5	4,0	3,8	3,8	3,9
Andre driftsindtægter	4,7	18,2	4,5	3,9	6,0	3,9	16,0	4,2	4,2	4,7	2,9
Andre driftsudgifter	7,2	31,6	10,6	6,4	7,5	7,1	18,9	6,2	4,3	3,9	4,4
Basisindtægter	409,7	1.454,6	378,7	362,7	345,1	368,3	1.332,2	330,2	333,7	345,5	323,0
Udgifter til personale og administration	213,1	829,1	229,7	194,4	202,9	202,1	771,2	192,1	188,1	204,1	186,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9,8	47,4	11,4	10,2	13,8	12,0	32,9	5,1	12,9	7,7	7,3
Basisindtjening	186,8	578,2	137,6	158,1	128,4	154,2	528,1	133,0	132,7	133,7	128,8

Udvikling i basisindtjening



1

- Udlån
- Obligationer
- KI og centralbanker

2

- Formue forvaltning
- Aktivitet på ejendomsmarkedet

3

- Nedskrivninger på domicilejendomme

4

- Indlån
- KI og centralbanker
- Udstedte kapitalinstrumenter

5

- IT-omkostninger
- Uddannelse
- Inflation

6

- Periodeforskydning i udbytte fra sektorselskaber
- Udbytte fra strategiske aktier i pengeinstitutter

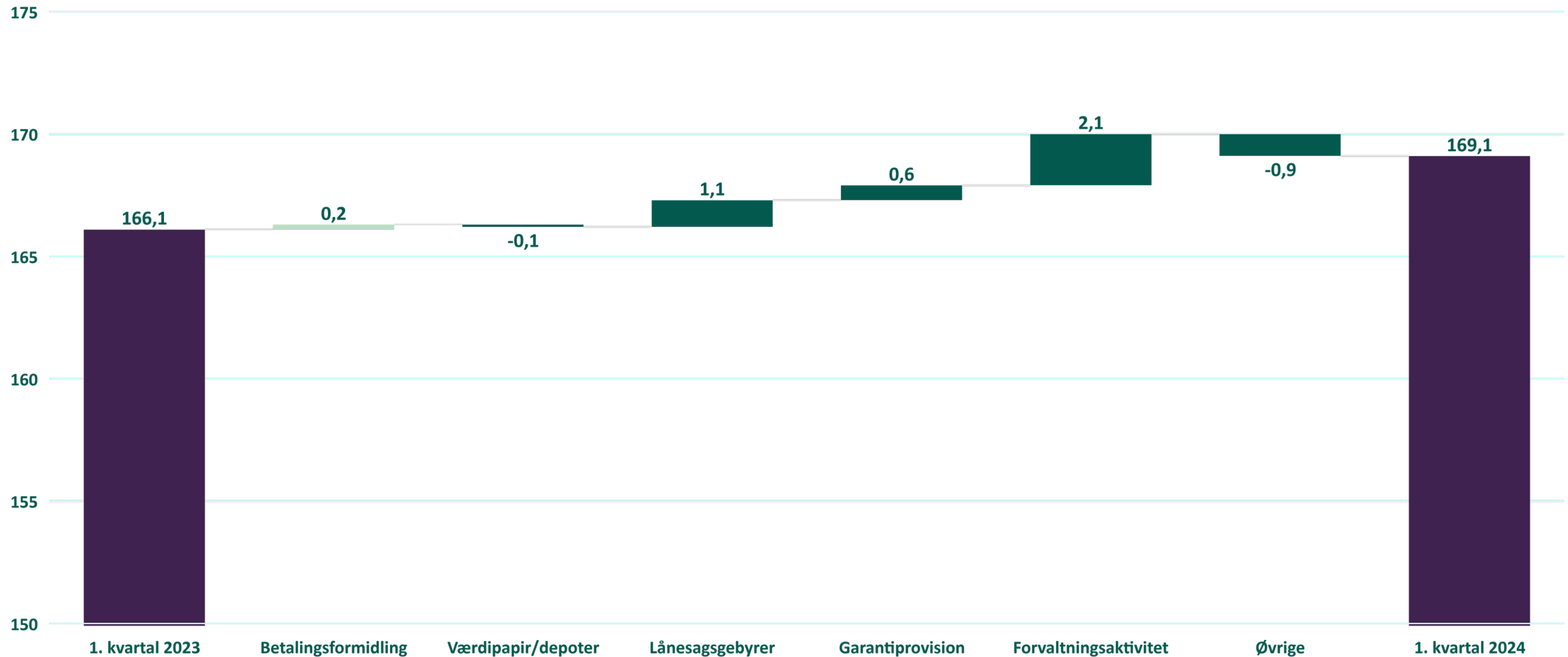
Nettorenteindtægter

Mio. kr.



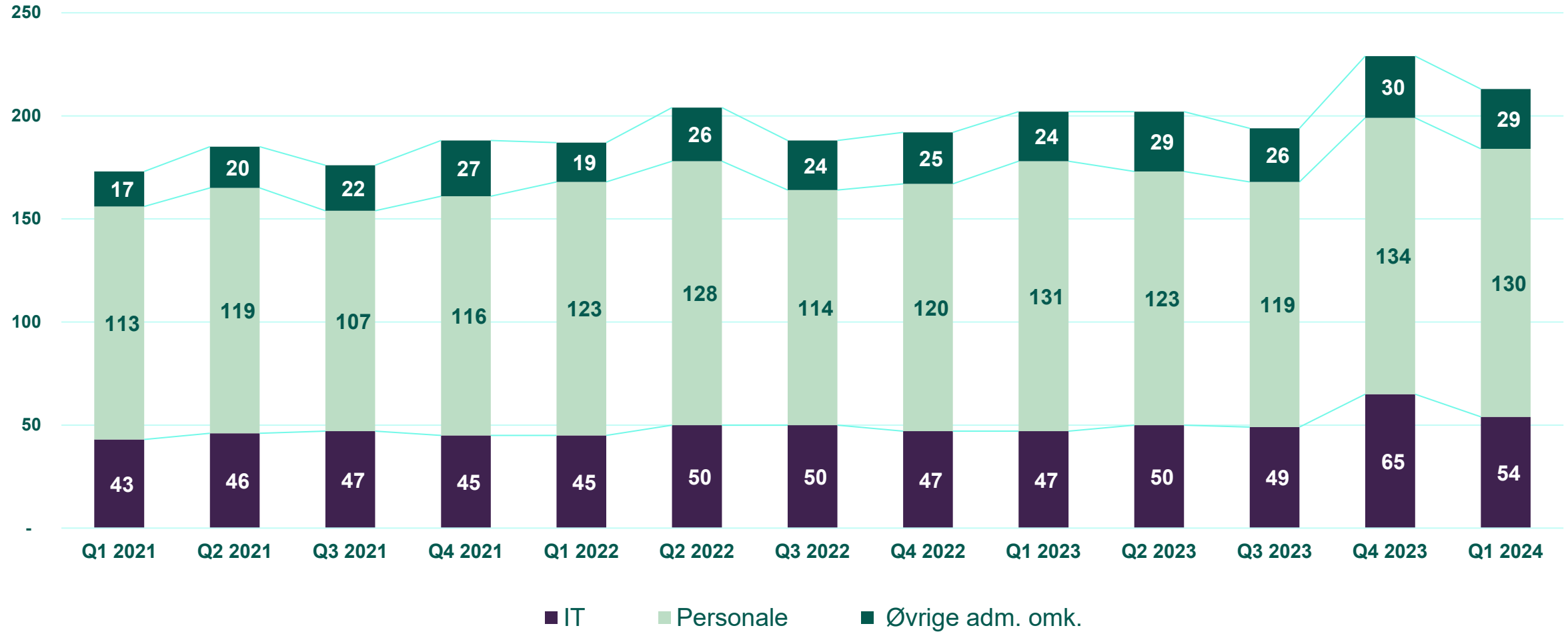
Gebyrer og provisionsindtægter

Mio. kr.



Udvikling i udgifter til personale og administration

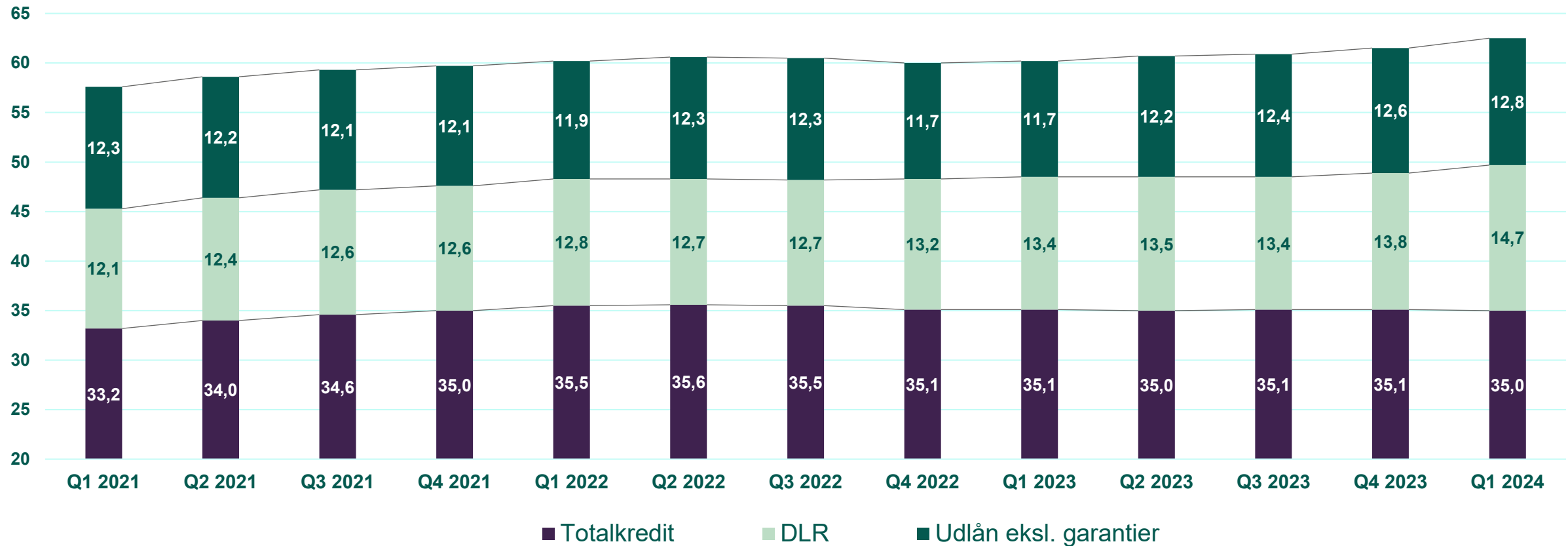
Mio. kr.



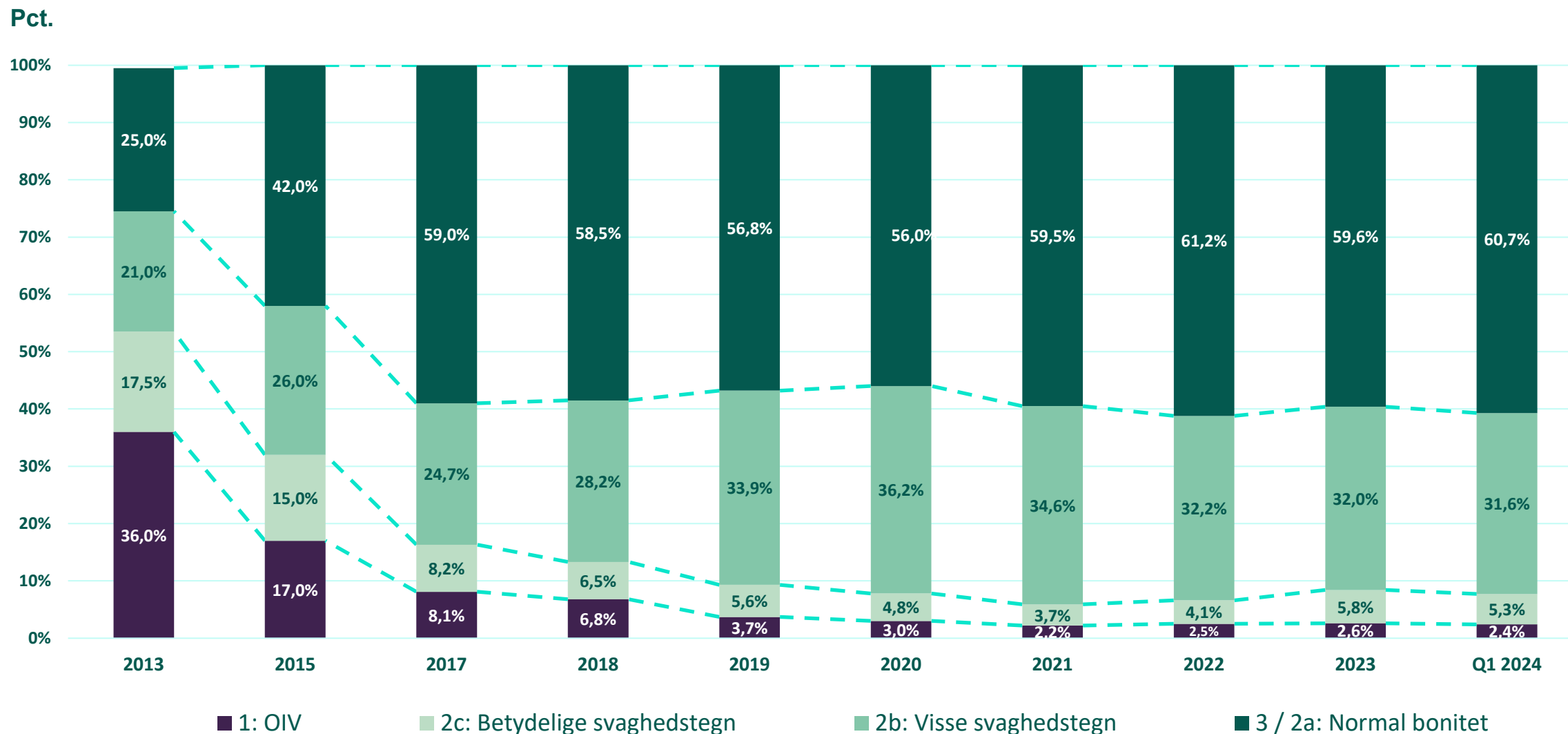
Samlet kreditformidling

Samlet kreditformidling pr. 31. marts 2024 på 62,5 mia.kr.

Mia. kr.



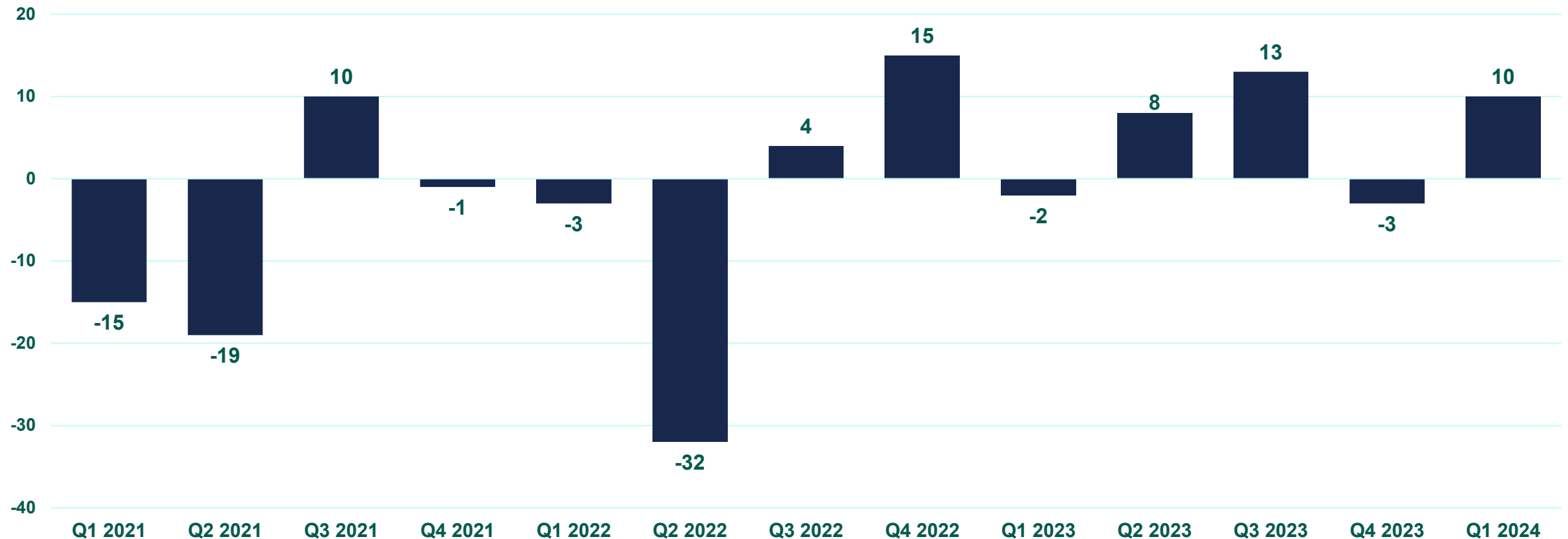
Udvikling i kreditsegment



Udvikling i nedskrivninger

Reservationer i form af ledelsesmæssige skøn er sænket 2,3 mio. kr. siden ultimo 2023 og udgør samlet 176,1 mio. kr. pr. 31. marts 2024, hvilket svarer til 1,4 % af sparekassens udlån.

Mio. kr.



Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	31.03.2024	2023 %	2022 %	2021 %	2020 %
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,7	10,4	9,7	9,1	8,5
Industri og råstofudvinding	3,5	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	8,1	7,1	7,0	5,4	4,8
Transport, hoteller og restauranter	3,4	2,9	2,3	1,9	1,8
Information og kommunikation	0,7	0,7	0,9	0,7	0,9
Finansiering og forsikring	6,2	5,7	5,1	5,0	4,7
Fast ejendom	8,8	9,0	9,0	9,4	9,3
Øvrige erhverv	9,5	9,0	7,5	6,1	6,3
I alt erhverv	56,7	53,5	50,6	46,0	44,8
Private	43,2	46,4	49,3	53,9	55,1
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

➤ Forventninger til 2024

- I 2024 forventes en positiv udvikling i basisindtjeningen på 10-15 % som følge af bl.a. stigende nettorenteindtægter og de i november 2023 gennemførte omkostningsreduktioner.
- Der er herudover budgetteret med et stigende nedskrivningsniveau og faldende kursreguleringer.
- På baggrund heraf forventes et resultat før skat i 2024 i intervallet 650-750 mio. kr.
- Forventningerne er særligt forbundet med usikkerhed i relation til nedskrivningsniveauet samt udviklingen i det generelle renteniveau.





SPAREKASSEN
SJÆLLAND-FYN