

Sparekassen

DANMARK



HALVÅRSRAPPORT **2022**



Sparekassen Danmark har to administrerende direktører, som har delt opgaverne mellem sig: Vagn Hansen (til højre) og Per Sønderup.

Sparekassen Danmark
Østergade 15, 9760 Vrå, Danmark

CVR 64806815
+45 82 22 90 00
mail@spard.dk
www.spard.dk

Godkendt af bestyrelsen
mandag den 22. august 2022

Denne halvårsrapport er den første, der er aflagt af Sparekassen Danmark.

Sparekassen Danmark blev resultatet af en ligeværdig fusion mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank A/S. Fusionen blev en realitet, da Finanstilsynet endeligt godkendte denne pr. 1. september 2021.

Sparekassen Danmark er – ligesom Sparekassen Vendsyssel var det – en garantsparekasse. Derfor blev Sparekassen Vendsyssels CVR-nummer det fortsættende.

Regnskabsmæssigt skulle sammenlægningen derfor ske efter overtagelsesmetoden. Det betyder, at sammenligningstallene i denne halvårsrapport ikke er omregnet historisk.

Jutlander Bank A/S' aktiver og forpligtelser blev i stedet målt til dagsværdi pr. 1. september 2021. Disse værdier er indregnet i balancen for Sparekassen Danmark.

Jutlander Banks drift for perioden 1. januar – 30. juni 2021 indgår dermed ikke i de enkelte resultatposter, men kom regnskabsmæssigt til udtryk som en del af badwill under "Andre driftsindtægter" i Sparekassen Danmarks årsrapport for 2021.

Anvendelse af overtagelsesmetoden betyder en generel stigning i de fleste hoved- og nøgletal for halvåret 2022 i forhold til halvåret 2021.

Ledelsesberetning	4
Vigtige begivenheder i perioden	4
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	5
Proformaregnskab	6
Udvikling i sparekassens forretningsomfang	6
Tilsynsdiamanten	12
Resultatopgørelse	13
Balance	16
Fordeling af garantkapital	17
Kapital- og NEP-forhold	19
Likviditet	21
Risikoforhold	21
Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning	23
Forventninger til 2. halvår 2022	23
Ledelsespåtegning	24
Resultatopgørelse og balance	27
Egenkapital	30
Noteoversigt	35
Væsentlige noter	36
Noter til resultatopgørelse	52
Noter til balance	52
Øvrige noter	54
Afdelinger	63

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Danmark er en stærk, lokalt forankret garantsparekasse, hvor hovedaktiviteten er at udbyde samlede finansielle løsninger til privatkunder, erhvervs-kunder, herunder landbrug, samt offentlige myndigheder via professionel rådgivning og personlig kontakt.

Sparekassens hovedkontor er beliggende i Vrå. I Aars og Hobro har sparekassen to hovedcentre, hvor der også er placeret stabsfunktioner. I alt har sparekassen afdelinger fordelt på 58 adresser i Nord-, Vest- og Østjylland, i Trekantområdet samt i København.

Sparekassen Danmark er landets største sparekasse og det ottendestørste pengeinstitut.

Vigtige begivenheder i perioden

Sparekassen Danmark – ét pengeinstitut

Sparekassen Danmark af 1871 blev en realitet 1. september 2021, da Finanstilsynet godkendte fusionen mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank A/S ("Jutlander Bank"). I foråret 2022 har sparekassen ændret navn til Sparekassen Danmark.

Siden den formelle fusion i september sidste år er der brugt mange ressourcer på, at sparekassen også i praksis fungerer som ét pengeinstitut.

De af sparekassens afdelinger, som efter planen skulle sammenlægges, og de af sparekassens medarbejdere, der skulle flytte lokation, er kommet helt på plads i løbet af foråret. I juni 2022 blev det besluttet at styrke erhvervsområdet i Region Mariagerfjord ved at skabe to stærke erhvervscentre i regionen, et i Hobro og et i Randers. Efter fusionen har sparekassens erhvervs-kunder i regionen været fordelt på flere afdelinger, men efter sommeren samles kunderne – og de medarbejdere, der beskæftiger sig med rådgivning og servicering af erhvervs-kunder – i de to større enheder.

Når to pengeinstitutter af vores størrelse fusionerer, skifter navn og skal have det nye navn udbredt overalt, hvor vi har skiltet med de gamle navne, så er der lang vej rundt. Vi har prioriteret udskiftning af navne og logoer på sparekassens egne facader og i de store arenaer, hvor vi reklamerer for os selv. Derudover er vi i gang med at skifte skilte og bandereklamer mv. i alle de mindre stadions, haller, klubhuse og andre mødesteder, hvor vi er sponsorer.

I foråret har sparekassen endvidere iværksat en omfattende synligheds-kampagne på tværs af hele sparekassen, der bl.a. via sociale medier skal sikre markedsføring og profilering af Sparekassen Danmark.



I weekenden den 23.-24. april 2022 gennemførte sparekassen en vellykket it-teknisk fusion. Sammenlægningen af it-systemer og kundedatabaser hos sparekassens datacentral, SDC, havde været grundigt forberedt med blandt andet flere prøvekonverteringer undervejs.

I april inviterede vi vores ca. 79.000 garanter til forskellige arrangementer for at give dem en oplevelse og samtidig fejre dannelsen af Sparekassen Danmark. Arrangementerne, der spænder bredt, afholdes frem til og med oktober 2022.

For medarbejderne har der været mange forandringer og et højt aktivitetsniveau det seneste års tid, og som tak for en kæmpe indsats, og for at ryste medarbejderne godt sammen, havde sparekassen i juni inviteret alle medarbejdere til en stor fusionsfest i Aalborg.

Sparekassen skal efter fusionen have etableret et fælles strategisk fundament og en fælles retning til at understøtte den videre udvikling og fremdrift. Den nye strategi skal bygge på fælles identitet, værdier og kultur, så vi bliver til én sparekasse – én sparekasse, hvis formål og aftryk står tydeligt i medarbejders, kunders og interessenters bevidsthed, og som udgør en rød tråd for Sparekassen Danmark. Strategiprocesen er påbegyndt og forventes afsluttet i 2. halvår 2022.

Uro på de finansielle markeder

De finansielle markeder har i 1. halvår 2022 været markant påvirket af stigende inflation og de afledte effekter af krigen i Ukraine. Både de korte og lange renter er steget hurtigere end forventet, hvilket har betydet faldende obligationskurser, og samtidig har reducerede skøn for den økonomiske vækst samt generel usikkerhed ved investorerne betydet faldende aktiekurser over det meste af verden.

Uroen på de finansielle markeder har medført, at kundernes indlån i puljeordninger og værdien af kundedepoter er reduceret i 1. halvår 2022. Da sparekassen tillige har en meget stor overskudslikviditet, der primært er placeret i danske stats- og realkreditobligationer, har de faldende obligationskurser naturligvis påvirket sparekassens resultat for 1. halvår 2022. På sigt vil de stigende obligationsrenter dog betyde øget afkast af sparekassens obligationsbeholdning.

Der har været et ekstraordinært højt aktivitetsniveau i sparekassen i årets første seks måneder, idet mange af sparekassens kunder har benyttet den stigende obli-

gationsrente til at konvertere deres lavt fastforrentede realkreditlån til realkreditlån med variabel rente eller højere fast rente, og dermed har kunderne kunnet skære en del af deres restgæld. Takket være medarbejdernes ekstraordinære indsats er dette lykkedes, og sparekassens primære indtjening er derfor rekordhøj i 1. halvår 2022.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Perioden i overskrifter

- Sparekassen Danmark har i 1. halvår 2022 opnået en meget tilfredsstillende udvikling i den primære indtjening (resultatet før nedskrivninger og kursreguleringer mv.). Den primære indtjening udgør således 570 mio. kr. – en vækst på 36,4 % målt i forhold til den samlede primære indtjening i 1. halvår 2021 for Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank.
- I 1. halvår 2022 har sparekassen netto tilbageført nedskrivninger på udlån mv. for 96 mio. kr.
- Resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 10 mio. kr.
- Udviklingen på de finansielle markeder i 1. halvår 2022 har præget kursreguleringer af sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. Kursreguleringerne er netto negative med 352 mio. kr.
- Resultatet før skat lyder på 324 mio. kr. og efter skat 269 mio. kr., hvilket samlet set anses for tilfredsstillende.
- Sparekassen har haft en flot udvikling i forretningsomfanget i 1. halvår 2022. Forretningsomfanget målt på udlån, indlån inkl. puljer, garantier og kundedepoter udgør 115 mia. kr. Dertil kommer formidlede realkreditlån for 109 mia. kr. og således et samlet forretningsomfang på 224 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 216 mia. kr. ultimo 2021.
- Egenkapitalen overstiger nu for første gang 10 mia. kr. – nemlig 10,1 mia. kr., heraf garantkapital for 6,2 mia. kr.
- Sparekassen har fortsat solide kapitalforhold. Sparekassens NEP-procent er beregnet til 21,4, mens sparekassens NEP-krav lyder på 13,8 % for 2022. Sparekassen har dermed en kapitaloverdækning på 7,6 %-point, hvilket svarer til 3,2 mia. kr.
- Sparekassens LCR er beregnet til 326,5 %, hvilket betyder, at sparekassen har et solidt likviditetsberedskab.
- For hele regnskabsåret 2022 forventes uændret et resultat før skat i niveauet 800-900 mio. kr. og efter skat i niveauet 625-700 mio. kr. Meget afhænger dog

af udviklingen på de finansielle markeder i 2. halvår 2022. Ledelsen forventer en mere afdæmpet udvikling i obligations- og aktiekurserne i 2. halvår 2022. Der er dog fortsat stor usikkerhed om, hvilke effekter inflationsudviklingen og situationen i Ukraine vil få for de finansielle markeder og den økonomiske udvikling.

- Sparekassen er ikke direkte eksponeret i forhold til hverken Rusland, Hviderusland eller Ukraine.
- Sparekassen er godt rustet til fremtiden som et stærkt, lokalt og selvstændigt pengeinstitut.

Udvikling i kunder og garanter

Sparekassen har i 1. halvår 2022 fortsat haft en meget tilfredsstillende tilgang af nye kunder. Pr. 30. juni 2022 havde sparekassen 303.189 kunder, hvoraf 79.307 var garanter.

Vi tager det som et udtryk for tillid til sparekassen, at mere end hver fjerde af kunderne har valgt at være garanter, og vi ser det som en styrkelse af forretningsmodellen som selvejende institution.

Udvikling i forretningsomfang

Sparekassens samlede forretningsomfang er i 1. halvår 2022 steget med 8,7 mia. kr. til 224,2 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 4,0 %.

Den største vækst er sket på formidlede realkreditlån, der er steget med 6,7 mia. kr. til 109,3 mia. kr., men også sparekassens udlån, indlån og garantier er steget siden ultimo 2021.

Uroen på de finansielle markeder med faldende aktie- og obligationskurser til følge i 1. halvår 2022 har reduceret kundernes indlån i puljeordninger og værdien af kundedepoter.

Proformaresultat

Da fusionen mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank i september 2021 i henhold til regnskabsreglerne skal behandles efter overtagelsesmetoden, er resultat- og balanceposter mv. for 1. halvår 2022 i halvårsregnskabet ikke sammenlignelige med de tilsvarende poster for 1. halvår 2021.

Dette skyldes, at resultatet for 1. halvår 2021 og balancetallene mv. pr. 30. juni 2021 i Jutlander Bank ikke indgår i de enkelte resultat- og balanceposter mv. i sammenligningstallene i resultatopgørelsen og balancen mv. i denne halvårsrapport.

På side 7 er opstillet hovedtal for Sparekassen Danmarks resultat for 1. halvår 2022 sammenholdt med et proformaresultat for 1. halvår 2021 ud fra den præmis, at Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank havde været fusioneret fra 1. januar 2021. Proformaresultatet er udarbejdet ved en simpel sammenlægning af resultatposterne for 1. halvår 2021. Resultatet efter skat for 1. halvår 2021 på 504 mio. kr. er således en sammenlægning af resultatet for Sparekassen Vendsyssel på 308 mio. kr. og resultatet for Jutlander Bank på 196 mio. kr.

Udviklingen i sparekassens forretningsomfang kan i hovedposter vises således:

(mio. kr.)	30.06.2022	31.12.2021	Udvikling
Udlån	27.664	26.336	1.328
Indlån	36.721	34.727	1.994
Indlån i puljeordninger	7.987	8.949	-962
Garantier	20.338	17.742	2.596
Værdi af kundedepoter	22.238	25.185	-2.947
Forretningsomfang før realkreditformidling	114.948	112.939	2.009
Formidlede realkreditlån	109.296	102.627	6.669
Forretningsomfang i alt	224.244	215.566	8.678

Udviklingen i periodens resultat (proforma) kan i hovedposter vises således:

(mio. kr.)	30.06.2022	30.06.2021	Udvikling
Netto renteindtægter	650	580	70
Netto gebyrindtægter	616	500	116
Udbytte af aktier mv.	45	33	12
Andre driftsindtægter	10	14	-4
Indtægter i alt	1.321	1.127	194
Udgifter til personale og administration	-717	-675	-42
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-32	-32	0
Andre driftsudgifter	-2	-2	0
Omkostninger i alt	-751	-709	-42
Primær indtjening (= resultat før kursreguleringer mv. og nedskrivninger)	570	418	152
Kursreguleringer	-352	99	-451
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	10	19	-9
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	96	90	6
Periodens resultat før skat	324	626	-302
Skat	-55	-122	67
Periodens resultat	269	504	-235

Hovedkontoret i Vrå – facaden ud mod Østergade.



Foto: Per Bille

Nedenfor kommenteres udviklingen i sparekassens resultat for 1. halvår 2022 sammenlignet med proformaresultatet for 1. halvår 2021, da dette vurderes at give det mest retvisende billede af udviklingen.

Indtægter

Periodens samlede indtægter udgør 1.321 mio. kr., hvilket er en stigning på 194 mio. kr. svarende til 17,2 % i forhold til samme periode året før.

Netto renteindtægterne fra udlån, obligationer og indlån mv. er steget med 70 mio. kr. til 650 mio. kr. Stigning i renteindtægter fra udlån på 16 mio. kr. er positivt påvirket af vækst i udlån, mens den gennemsnitlige udlånsrentesats har været faldende. Den stigende obligationsrente kombineret med en større obligationsbeholdning har betydet øgede renteindtægter af obligationer på 23 mio. kr. Aktive tiltag i anvendelsen af negative indlånsrenter gennemført i 2021 har medført en stigning i netto renteindtægterne fra indlån på 23 mio. kr. Indfrielse af supplerende kapital i december 2021 har betydet reducerede renteudgifter for 10 mio. kr., mens udstedelse af Senior Non-Preferred obligationer medio 2021 samt større indestående i Nationalbanken har reduceret netto renteindtægterne med 2 mio. kr.

Periodens netto gebyrindtægter udgør 616 mio. kr. mod 500 mio. kr. samme periode året før. Det er en stigning på 116 mio. kr., hvilket svarer til en vækst på 23,2 %. Stigningen kan bl.a. henføres til et rekordhøjt niveau for realkreditkonverteringer, et fortsat højt antal bolighandler og realkreditformidlinger, samt et øget forretningsomfang i øvrigt, der har bidraget til øgede gebyr- og provisionsindtægter.

Sparekassen har i 1. halvår 2022 modtaget 45 mio. kr. i udbytte af aktier mod 33 mio. kr. samme periode året før. Aktieudbytterne hidrører primært fra sparekassens kapitalandele i sektorrelaterede selskaber.

Andre driftsindtægter, der bl.a. hidrører fra drift af investeringsejendomme, er reduceret med 4 mio. kr. til 10 mio. kr.

Omkostninger

Sparekassens samlede omkostninger er som forventet steget og udgør 751 mio. kr. mod 709 mio. kr. samme periode året før.

Udgifter til personale udgør 443 mio. kr., hvilket er 6 mio. kr. mere end samme periode året før, hvilket svarer til en stigning på 1,3 %. Udgifter til administration udgør 274 mio. kr. mod 238 mio. kr. samme periode året før. Stigningen på 36 mio. kr. kan bl.a. henføres til fusionsrelaterede omkostninger, herunder markedsføring og omkostninger til sammenlægningen af it-systemer og kundedatabaser hos sparekassens datacentral SDC.

Øvrige omkostninger er på niveau med samme periode året før.

Primær indtjening

Den primære indtjening udgør 570 mio. kr. i 1. halvår 2022 mod 418 mio. kr. i 1. halvår 2021 og er dermed steget med 152 mio. kr. svarende til 36,4 %.

Kursreguleringer mv.

Kursreguleringer af sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. er samlet negative med 352 mio. kr., mens de var positive med 99 mio. kr. samme periode året før.

En stor del af sparekassens overskudslikviditet er placeret i danske stats- og realkreditobligationer. I 1. halvår 2022 har sparekassens obligationsbeholdning ligget i niveauet 10-11 mia. kr. Udviklingen på de finansielle markeder med stigende rente og deraf faldende obligationskurser har betydet negative kursreguleringer af obligationsbeholdningen på 395 mio. kr. mod 43 mio. kr. samme periode året før. På sigt vil de stigende renter dog betyde øget afkast af obligationsbeholdningen, men her og nu har det givet negative kursreguleringer.

Sparekassen ejer aktier i sektorrelaterede selskaber for 2,3 mia. kr., heraf udgør aktier i DLR 1,9 mia. kr. Kursreguleringer af sektoraktierne er positive med 48 mio. kr. mod 52 mio. kr. samme periode året før.

Ud over aktierne i sektorselskaber har sparekassen en anlægsbeholdning af bl.a. ejendomsrelaterede aktier samt en mindre handelsbeholdning af børsnoterede aktier for samlet 0,5 mia. kr. Kursreguleringerne af disse aktier er netto negative med 38 mio. kr., mens de samme periode året før var positive med 80 mio. kr.

Sparekassen havde ultimo 2021 udgiftsført et ledelsesmæssigt skøn på værdien af sparekassens investeringsejendomme som følge af den økonomiske usikkerhed vedrørende COVID-19. Dette ledelsesmæssige skøn er i 1. halvår 2022 tilbageført, idet sparekassen ikke har registreret nogen væsentlige økonomiske følger for værdien af investeringsejendommene. Værdireguleringer af sparekassens investeringsejendomme udgør dermed netto 15 mio. kr. mod -1 mio. kr. samme periode året før.

Kursreguleringer af valuta samt afdækning af valutarisici via terminsforretninger mv. er positive med 18 mio. kr. mod 11 mio. kr. samme periode året før.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 10 mio. kr. mod 19 mio. kr. samme periode året før.

Nedskrivninger

I 1. halvår 2022 har sparekassen netto tilbageført nedskrivninger på udlån mv. for 96 mio. kr. mod 90 mio. kr. samme periode året før.

Den fortsatte positive udvikling på nedskrivningssiden dækker over en generel styrket kreditbonitet hos såvel privat- som erhvervs-kunder, herunder landbrugskunder.

Mens usikkerheden omkring de økonomiske effekter foranlediget af COVID-19-pandemien er aftagende, vurderes der dog at være en stigende usikkerhed omkring de afledte effekter af situationen i Ukraine, og samtidig er der fortsat risiko for udbrud af afrikansk svinepest i Danmark.

Ultimo 2021 havde sparekassen opgjort et ledelsesmæssigt skøn på 75 mio. kr. til potentielle kredittab på sparekassens erhvervs- og privatkunder som følge af den økonomiske usikkerhed relateret til COVID-19. I 1. halvår 2022 har sparekassen reduceret dette ledelsesmæssige skøn, men samtidig opgjort et ledelsesmæssigt skøn til potentielle kredittab som følge af afledte effekter af situationen i Ukraine. Der er i perioden udgiftsført en regulering på netto 31 mio. kr., så det samlede ledelsesmæssige skøn andrager 106 mio. kr. pr. 30. juni 2022.

Det skal bemærkes, at sparekassen ikke er direkte eksponeret i forhold til hverken Rusland, Hviderusland eller Ukraine.

Sparekassen havde ultimo 2021 endvidere opgjort et ledelsesmæssigt skøn på 57 mio. kr. til potentielle kredittab på sparekassens eksponering mod griseproducenter i tilfælde af udbrud af afrikansk svinepest i Danmark. Dette ledelsesmæssige skøn er fastholdt pr. 30. juni 2022.

Sparekassens akkumulerede nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier mv. udgør 1,7 mia. kr. ekskl. overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) for 0,2 mia. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 3,4 %, og den akkumulerede nedskrivningsprocent inkl. overtagne nedskrivninger på udlån udgør 3,8 %.

Periodens resultat

Periodens resultat før skat udgør 324 mio. kr., skat er udgiftsført med 55 mio. kr., og resultatet efter skat udgør dermed 269 mio. kr.

Samlet set anses resultatet for tilfredsstillende.

Sparekassen Danmark
– hovedcentret på Markedsvej i Aars.



Foto: Per Bille

Sparekassens bygning i
Østergade i Mariager.





Fredericia afdeling i det tidligere apotek i Danmarksgade.

Foto: Per Bille



Sparekassens afdeling i det tidligere posthus på Budolfi Plads i Aalborg.

Foto: Per Bille

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort nøgletallene for de forskellige pejlemærker i Finanstilsynets Tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger på fire særlige risikoområder en række grænseværdier.

Grænseværdierne er – bortset fra udlånsvækst – overholdt ligesom i tidligere år. Når sparekassens udlånsvækst på årsbasis er opgjort til 75,0 % pr. 30. juni 2022, skyldes det den regnskabstekniske behandling af fusionen mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank. Udlånet

fra Jutlander Bank optræder som en udlånsvækst, selvom der er tale om en fusion. Der er således ikke tale om en voldsom organisk vækst gennem nye udlån. Korrigeres beregningen af nøgletallet med udlånet pr. 30. juni 2021 i Jutlander Bank, så der måles på den fusionerede sparekasse, lyder udlånsvæksten på 11,4 %.

Figuren viser placeringen i forhold til grænseværdierne og aktuelle værdier pr. 30. juni 2022.

Grænseværdier

Målepunkt	Grænseværdier	Aktuel værdi 30.06.2022
Sum af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	63,8 %
Udlånsvækst	< 20 % årligt	75,0 %
Ejendomseksponering	< 25 %	8,8 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	338,4 %



I første halvår 2022 introducerede sparekassen sin egen investeringsforening, Spardanmark Invest, som giver sparekassens kunder mulighed for at investere i fællesskab med andre kunder under kyndig vejledning af sparekassens investeringsspecialister.

Resultatopgørelse

For 1. halvår 2022 kan Sparekassen Danmark præsentere et overskud på 324 mio. kr. før skat mod 380 mio. kr. i 1. halvår 2021.

Udviklingen i resultatposterne er væsentligt påvirket af den gennemførte fusion mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank i september 2021, idet indtjeningen fra aktiver og forpligtelser i tidligere Jutlander Bank først indgår i Sparekassen Danmarks resultatposter fra 1. september 2021. Det betyder, at sammenligningstallene for 1. halvår 2021 alene omfatter indtjeningen i tidligere Sparekassen Vendsyssel.

Nedenfor kommenteres kort på Sparekassen Danmarks resultatposter, som de fremgår af resultatopgørelsen i halvårsregnskabet, mens en mere uddybende kommentering er foretaget under "Proformaresultat" på side 6, hvor indtjeningen fra Jutlander Bank for 1. halvår 2021 tillige indgår i sammenligningstallene.

Netto renteindtægter

Sparekassens netto renteindtægter udgør 650 mio. kr., hvilket er en stigning på 282 mio. kr. i forhold til samme periode året før.

Stigningen kan primært henføres til fusionen med Jutlander Bank, idet bankens netto renteindtægter udgjorde 212 mio. kr. i 1. halvår 2021.

Herudover kan stigningen i netto renteindtægter henføres til øgede renteindtægter fra udlån, obligationer og indlån samt sparede renteudgifter efter indfrielse af supplerende kapital i december 2021.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier er steget med 28 mio. kr. til 45 mio. kr. i forhold til samme periode året før.

Stigningen kan dels henføres til fusionen med Jutlander Bank, idet bankens udbytteindtægter udgjorde 16 mio. kr. i 1. halvår 2021, og dels til stigende udbytter fra primært beholdningen af sektoraktier.

Netto gebyr- og provisionsindtægter

De samlede netto gebyr- og provisionsindtægter stiger med 325 mio. kr. til 616 mio. kr.

Stigningen kan bl.a. henføres til fusionen med Jutlander Bank, idet bankens netto gebyr- og provisionsindtægter udgjorde 210 mio. kr. i 1. halvår 2021.

Herudover kan stigningen henføres til et rekordhøjt niveau for realkreditkonverteringer, et fortsat højt antal

bolighandler og realkreditformidlinger, samt til øget forretningsomfang i øvrigt, der har bidraget til øgede gebyr- og provisionsindtægter.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. er netto negative med 352 mio. kr., mens de var positive med 73 mio. kr. i samme periode året før.

Udviklingen i sparekassens kursreguleringer afhænger primært af udviklingen på de finansielle markeder. Den stigende rente i 1. halvår 2022 og deraf følgende faldende obligationskurser har betydet negative kursreguleringer på 395 mio. kr. af sparekassens obligationsbeholdning på ca. 11 mia. kr.

Kursreguleringer af sparekassens aktier i sektorrelaterede selskaber på 2,3 mia. kr. har bidraget med positive kursreguleringer på 48 mio. kr., mens kursreguleringer af øvrige aktier og kapitalandele er negative med 38 mio. kr.

Kursreguleringer af valuta samt afdækning af valutarisici via terminsforretninger mv. er positive med 18 mio. kr., og værdireguleringer af investeringsejendomme er positive med 15 mio. kr.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 10 mio. kr. mod 8 mio. kr. i samme periode året før. Indtægterne hidrører bl.a. fra drift af investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration

Udgifterne til personale og administration stiger i 1. halvår 2022 med 318 mio. kr. til 717 mio. kr.

Stigningen kan dels henføres til fusionen med Jutlander Bank, idet bankens udgifter til personale og administration udgjorde 276 mio. kr. i 1. halvår 2021, og dels til afholdte fusionsrelaterede omkostninger, herunder markedsføring og omkostninger til sammenlægningen af it-systemer og kundedatabaser hos sparekassens datacentral SDC.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

De samlede af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 32 mio. kr., hvilket er en stigning på 17 mio. kr. i forhold til samme periode året før.

Stigningen kan dels henføres til afskrivninger på kunde-relationer, der er steget med 6 mio. kr. i forhold til samme periode året før som følge af aktivering af kunderelationer ved fusionen med Jutlander Bank, og derudover er af- og nedskrivninger på domicilejendomme og inventar mv. steget med 11 mio. kr. som følge af tilgang ved fusionen og tilgang i 1. halvår 2022.



Rundkørslerne i Skive, som er centrum for sparekassens Region Skive med afdelinger i Skive, Nykøbing M, Bedsted og Snedsted, er ikke bare rundkørslere, de er også kunst. Skives 11 Stjerner er alle designet af Jakob Jensen. Designet symboliserer oldtidens brug af sol og stjerner til at finde vej.



Hovedcentret i Hobro
set fra Brotorv.





Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgør 2 mio. kr., der primært vedrører sparekassens bidrag til "Afviklingsformuen" under Finansiell Stabilitet.

Nedskrivninger

I 1. halvår 2022 er der netto tilbageført nedskrivninger på udlån mv. for 96 mio. kr., mens der i samme periode året før blev tilbageført nedskrivninger for 20 mio. kr.

Note 10 viser en opgørelse over de samlede nedskrivninger og hensættelser, herunder resultatpåvirkningen.

Det skal bemærkes, at sparekassen ikke er direkte eksponeret i forhold til hverken Rusland, Hviderusland eller Ukraine.

Sparekassens akkumulerede nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier mv. udgør 1,7 mia. kr. ekskl. overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) for 0,2 mia. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 3,4 %, og den akkumulerede nedskrivningsprocent inkl. overtagne nedskrivninger på udlån udgør 3,8 %.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 10 mio. kr. mod 19 mio. kr. i samme periode året før.

Skat

Skat af periodens resultat er opgjort til 55 mio. kr.

Herudover betaler sparekassen lønsumsafgift for 57 mio. kr., der er udgiftsført under udgifter til personale.

Sparekassen bidrager således for 1. halvår 2022 med selskabsskat og lønsumsafgift for i alt 112 mio. kr. til samfundet. Dertil kommer et betydeligt beløb i ikke-fradragsberettiget moms og energiafgifter.

Balance

Sparekassens samlede aktiver udgør 57,2 mia. kr. pr. 30. juni 2022. Målt i forhold til 30. juni 2021 er aktiverne steget med 24,1 mia. kr. Stigningen skyldes primært tilførte aktiver for 22,1 mia. kr. fra Jutlander Bank på fusionsdagen den 1. september 2021.

Kassebeholdning, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt obligationer

Sparekassen har fortsat et stort indlånsoverskud, der primært er placeret i obligationer og i Nationalbanken.

Obligationensbeholdningen udgør 11,2 mia. kr., og anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender hos andre kreditinstitutter udgør 5,1 mia. kr.

Udlån og garantier

Det samlede udlån udgør 27,7 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 15,8 mia. kr. pr. 30. juni 2021. Af udlånsvæksten på 11,9 mia. kr. kan 9,3 mia. kr. henføres til udlån fra Jutlander Bank på fusionsdagen.

I 1. halvår 2022 er udlånet steget med 1,3 mia. kr, hvilket svarer til en vækst på 5,1 %.

Pr. 30. juni 2022 udgør sparekassens garantier, der bl.a. er stillet i forbindelse med kunders realkreditkonverteringer samt bolighandler og -finansiering, 20,3 mia. kr. mod 12,3 mia. kr. pr. 30. juni 2021. Garantierne er dermed steget med 8,0 mia. kr., der dels skyldes overførte garantier for 6,8 mia. kr. fra Jutlander Bank på fusionsdagen og dels høj aktivitet på realkreditområdet.

Siden 31. december 2021 er garantierne steget med 2,6 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 14,6 %.

Indlån, anden gæld og indlån i puljeordninger

Kundernes indlån udgør 36,7 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 20,1 mia. kr. pr. 30. juni 2021. Af indlånsvæksten på 16,6 mia. kr. kan 14,5 mia. kr. henføres til indlån fra Jutlander Bank på fusionsdagen. I 1. halvår 2022 er indlånet steget med 2,0 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 5,7 %.

Kundernes indlån i puljeordninger udgør 8,0 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 5,5 mia. kr. pr. 30. juni 2021. Af indlånsvæksten i puljeordninger kan 3,0 mia. kr. henføres til indlån i puljeordninger fra Jutlander Bank på fusionsdagen, mens negative afkast i halvår 2022 har reduceret indlånet i puljeordninger.

Udstedte obligationer

Sparekassen har udstedte obligationer for i alt 405 mio. kr. Alle udstedelserne er ikke-foranstillet seniorgæld og kan anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg.

Egenkapital

Sparekassens egenkapital overstiger for første gang 10 mia. kr. - nemlig 10,1 mia. kr. pr. 30. juni 2022 og danner dermed grundlaget for sparekassens solide kapitalberedskab.

Overført overskud udgør efter indregning af periodens resultat 3,1 mia. kr., mens opskrivningshenlæggelser og andre reserver udgør i alt 0,5 mia. kr.

Garantkapitalen er siden 30. juni 2021 steget med 3,4 mia. kr. til 6,2 mia. kr. Af tilgangen kan 2,8 mia. kr. henføres til konverteringen af aktier i Jutlander Bank til garantkapital på fusionsdagen. Endvidere er der i foråret 2022 overført 169 mio. kr. til Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel og 6 mio. kr. til Sparekassen Danmark Fonden Thy som følge af udlodning fra sparekassens resultat for 2021.

Der er, blandt andet som følge af sparekassens mange fusioner gennem tiden, etableret en del fonde, hvortil de frie reserver fra de enkelte fusioner er overført. Dette er en af årsagerne til, at garantkapitalen i sparekassen udgør en stor og stabil andel af den samlede egenkapital. En væsentlig del af de tilførte midler skal være placeret i garantkapital i Sparekassen Danmark. Pr. 30. juni 2022 er 42,9 % af garantkapitalen således tegnet af fonde med relationer til Sparekassen Danmark. En stor del af forrentningen af garantkapitalen vil således ske til fondene, der kan benytte afkastet til uddelinger til almennyttige, velgørende og udviklende formål i sparekassens virkeområde.

Sparekassens udstedelser af hybrid kernekapital, der indgår under egenkapitalen, er uændret på i alt nom. 290 mio. kr.

Landbruget tegner sig for 11,7 % af sparekassens udlån og garantier.



Pr. 30.06.2022 er garantkapitalen fordelt således:

Garantkapital tegnet af fonde	1.000 kr.	%
Sparekassen Danmark Fonden Thy	7.415	0,1
Sparekassen Danmark Fonden Galten	15.324	0,2
Sparekassen Vendsyssels Fond Klokkeholm	21.867	0,4
Sparekassen Danmark Fonden Gjerlev-Enslev	26.204	0,4
Sparekassen Vendsyssels Fond Hals	36.000	0,6
Sparekassen Danmark Fonden Brovst	40.000	0,6
Sparekassen Vendsyssels Fond Hvetbo	55.005	0,9
Sparekassen Vendsyssels Fond Ulsted	60.000	1,0
Sparekassen Vendsyssels Fond Jerslev	62.710	1,0
Sparekassen Danmark Fonden Dronninglund	116.000	1,9
Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel	293.500	4,7
Sparekassen Danmark Fonden Hobro	549.600	8,9
Sparekassen Danmark Fonden Himmerland	1.375.558	22,2
	2.659.183	42,9
79.294 øvrige garantier	3.539.195	57,1
Samlet garantkapital 30.06.2022	6.198.378	100,0

I henhold til vedtægterne har ovenstående fonde tilladelse til at have garantkapital for mere end tkr. 500.

I fusionsaftalen mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank A/S i 2021 blev det aftalt, at grundkapitalen i Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel skal søges forøget til 1 mia. kr. over en årrække via Sparekassen Danmarks resultatdisponeringer.



Sparekassen Danmark arbejder aktivt for grøn omstilling.
Bestræbelserne er nøje beskrevet i sparekassens CSR-rapport.



Kapital- og NEP-forhold

Sparekassens kapitalgrundlag, der udgør 8,6 mia. kr., udgøres af egenkapitalen inkl. hybrid kernekapital og med fradrag af bl.a. immaterielle aktiver, kapitalandele i finansielle sektorselskaber samt periodens resultat mv. For opgørelse af sparekassens kapitalgrundlag henvises til note 11.

Periodens overskud medregnes ikke i sparekassens kapitalgrundlag, idet halvårsrapporten ikke har været underlagt revision eller review af sparekassens uafhængige revisorer.

Kapitalgrundlaget på 8,6 mia. kr. skal måles i forhold til sparekassens risikoeksponeringer på 42,1 mia. kr., hvilket resulterer i en kapitalprocent på 20,4 %. Såfremt periodens overskud med fradrag af forventet garantrente var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocenten kunne opgøres til 20,9 %.

Sparekassens nedskrivningseggede passiver (NEP) består af kapitalgrundlaget på 8,6 mia. kr. samt udstedte Senior Non-Preferred obligationer for 405 mio. kr., det vil sige i alt 9,0 mia. kr.

Når de nedskrivningseggede passiver på 9,0 mia. kr. måles i forhold til sparekassens risikoeksponeringer på 42,1 mia. kr., resulterer det i en NEP-procent på 21,4 %. Såfremt periodens overskud med fradrag af forventet garantrente var indregnet i kapitalgrundlaget, ville NEP-procenten kunne opgøres til 21,9 %.

Sparekassens individuelle solvensbehov opgjort efter 8+ metoden er pr. 30. juni 2022 opgjort til 9,9 %. Som det fremgår af følgende skema, overstiger sparekassens kapitalprocent på 20,4 % solvensbehovet med 10,5 %-point.

	Aktuelle kapital- og NEP-krav	Sparekassens aktuelle kapital- og NEP-forhold	Overdækning
Kapitalprocent	8,0 %	20,4 %	12,4 %-point
Individuelt solvensbehov	9,9 %	20,4 %	10,5 %-point
NEP-krav	13,8 %	21,4 %	7,6 %-point
NEP-krav inkl. kapitalbuffere	16,3 %	21,4 %	5,1 %-point

Kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), der består af det individuelle solvensbehov tillagt et NEP-tillæg, fastsættes årligt af Finanstilsynet. NEP-kravet er under indfasning frem til primo 2024.

For 2022 har Finanstilsynet fastsat NEP-kravet til 13,8 % af sparekassens risikoeksponeringer. Som det fremgår af foranstående skema, overstiger sparekassens NEP-procent på 21,4 % NEP-kravet med 7,6 %-point svarende til 3,2 mia. kr.

Kapitalbufferne består af en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og en kontracyklisk kapitalbuffer på op til 2,5 % i henhold til kapitalreglerne. Den kontracykliske kapitalbuffer blev i 2020 deaktiveret som følge af COVID-19 situationen, og derfor udgør de samlede kapitalbuffer 2,5 % pr. 30. juni 2022. Med virkning fra 30. september 2022 bliver den kontracykliske kapitalbuffer genaktiveret med 1,0 % og med yderligere 1,0 % fra 31. december 2022 samt yderligere 0,5 % til i alt 2,5 % fra 31. marts 2023.

Sparekassens kapitalmål er til enhver tid at have minimum 1 %-point mere, end en hård treårig stresstest viser, er nødvendigt.

Konsolideringen de kommende år forventes at kunne modsvare stigningen i de regulatoriske krav. I 2024, hvor den sidste del af NEP-tillægget og semi-SIFI-buffere bliver indfaset, vil overdækningen forventeligt falde, men det vurderes, at overdækningen på trods af dette vil kunne absorbere stigningen i det samlede krav.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassens nuværende kapitalgrundlag er tilstrækkeligt stærkt til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter, og det vurderes, at eventuel refinansiering af eksisterende hybrid kernekapital og udstedte Senior Non-Preferred obligationer i de kommende år er realistisk.

Sparekassen forventer således fuldt ud at kunne leve op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor halvårsregnskabet aflægges som going concern.

Sparekassens individuelle solvensbehov og NEP-krav uddybes i de følgende afsnit.

Individuelt solvensbehov

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens



Sparekassen bakker op om verdenssamfundets og den danske regerings bestræbelser på at begrænse negative klimapåvirkninger.

vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici. Det vurderede tilstrækkelige kapitalgrundlag måles i forhold til sparekassens samlede risikoeksponeringer og benævnes det individuelle solvensbehov.

Til opgørelse af sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og dermed det individuelle solvensbehov anvender sparekassen den såkaldte 8+ model. Metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt "Risikoreport vedrørende kapitaldækning". Risikoreporten, der tillige indeholder en række andre oplysninger, som sparekassen i henhold til CRR-forordningen skal offentliggøre, kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spard.dk/aarsrapport

Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag er vurderet til 4,2 mia. kr. svarende til et individuelt solvensbehov på 9,9 % pr. 30. juni 2022 mod 9,3 % ultimo 2021. Stigningen i solvensbehovet skyldes bl. a. den stigende markedsrisiko, der følger af sparekassens beslutning ultimo juni 2022 om fremover at placere en del af overskudslikviditeten i obligationer, der holdes til udløb.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

NEP-kravet, der består af det individuelle solvensbehov og et NEP-tillæg, fastsættes årligt af Finanstilsynet. NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlaget eller med ikke-foranstillet seniorgæld (benævnt Senior Non-Preferred obligationer), der skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Kravet til nedskrivningsegne passiver er under implementering og indføres successivt frem til primo 2024.

Finanstilsynet har i januar 2022 fastsat sparekassens NEP-krav for 2022 til 13,8 % af risikoeksponeringerne. NEP-kravet forventes i 2023 at stige til 15,9 % og i 2024 til 18,1 %. Stigningen i NEP-kravet skyldes primært indfasning af et semi-SIFI-tillæg på 3,6 %-point.

Sparekassen har som målsætning at afdække størstedelen af NEP-tillægget med kernekapital og i mindre grad med Senior Non-Preferred obligationer. Som led i sparekassens kapitalplanlægning, herunder kravet til nedskrivningsegne passiver, vurderer sparekassen løbende behovet for eventuelle udstedelse af Senior Non-Preferred obligationer.

Pr. 30. juni 2022 har sparekassen udstedt Senior Non-Preferred obligationer for i alt 405 mio. kr., der kan dække 1,0 %-point af sparekassens NEP-tillæg. Den resterende del af tillægget dækkes af sparekassens kernekapital.

Som det fremgår af skemaet på side 19, har sparekassen en overdækning i forhold til NEP-kravet på 7,6 %-point, hvilket svarer til 3,2 mia. kr.

Likviditetsforhold

Det er sparekassens mål, at kundernes indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) sammen med garantkapital skal kunne finansiere kundeudlån. Pr. 30. juni 2022 overstiger garantkapital og indlån (ekskl. indlån i puljeordninger), i alt 42,9 mia. kr., det samlede udlån på 27,7 mia. kr. med 15,2 mia. kr.

Likviditetskravet – Liquidity Coverage Ratio (LCR) – i henhold til CRR-forordningen lyder på minimum 100 %. LCR er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at et pengeinstitut besidder likvide aktiver for at opretholde en likviditetsbuffer, der som minimum kan dække differencen mellem de forventede indgående og udgående pengestrømme 30 dage frem i et finansielt stressscenarie, hvori det forudsættes, at der ikke er adgang til likviditet.

Det er sparekassens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket i 2022 vil sige minimum 150 %. Den beregnede LCR er pr. 30. juni 2022 opgjort til 326,5 % og dermed i meget betryggende afstand til sparekassens målsætning.

Sparekassen foretager løbende stresstest af likviditeten. Resultatet af disse tests tilgår løbende direktionen og bestyrelsen. Disse tests viser et meget tilfredsstillende resultat.

I 2021 blev nøgletallet NSFR, der er et likviditetsmål med længere tidshorisont end LCR, implementeret. Pr. 30. juni 2022 er sparekassens NSFR beregnet til 149,5 %, hvilket er betydeligt over kravet på minimum 100 % og sparekassens egen fastsatte målsætning på minimum 120 %. NSFR viser derved en betydelig overskudslikviditet med en tilfredsstillende løbetidsfordeling.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen har solide likviditetsforhold.

Sparekassen Danmark har støttet organisationen "Strandet", som rydder affald på danske strande. For sparekassens donation på 60.000 kroner fik "Strandet" i 2021 indsamlet to ton plastaffald fra vestjyske strande.



Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke påhviler sparekassen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De generelle forretningsmæssige og finansielle risici, der er i forbindelse med driften af sparekassen, er primært kreditrisikoen på udlån, markedsrisici og operationelle risici.

Sparekassens forretningsmæssige og finansielle risici samt politikker og mål for styringen heraf er nærmere beskrevet i note 3.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til udlån og tilgodehavender mv. samt ejendomme.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder for indregning og måling heraf. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten. Der henvises til beskrivelse heraf i note 2.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der er fra balancedagen 30. juni 2022 og frem til i dag ikke opstået forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventninger til 2. halvår 2022

Sparekassens ledelse forventer fortsat en positiv udvikling i forretningsomfanget og tilgang af nye kunder i resten af 2022

Sparekassens primære indtjening på 570 mio. kr. i 1. halvår 2022 overstiger forventningerne ved årets begyndelse. Årets første seks måneder har bl.a. været præget af en meget høj aktivitet på bolig- og realkreditområdet, der forventes mere afdæmpet i 2. halvår 2022.

Det er fortsat ledelsens forventning, at resultatet før skat for 2022 vil blive i niveauet 800-900 mio. kr. som udmeldt i årsrapporten for 2021.

Meget afhænger dog af udviklingen på de finansielle markeder, der i 1. halvår 2022 har medført, at sparekassens kursreguleringer på aktie- og obligationsbeholdningen mv. har været negative med 352 mio. kr. I 2. halvår 2022 forventer ledelsen dog en mere afdæmpet udvikling i obligations- og aktiekurserne. Der er dog fortsat stor usikkerhed om, hvilke effekter inflationsudviklingen og situationen i Ukraine vil få for de finansielle markeder og den økonomiske udvikling.

Årsresultatet afhænger endvidere af sparekassens nedskrivninger på udlån mv., der i 1. halvår 2022 har været positive med 96 mio. kr. Sparekassen forventer fortsat lave nedskrivninger i 2. halvår 2022.

Ledelsen forventer, at resultatet efter skat for 2022 uændret vil blive i niveauet 625-700 mio. kr. som udmeldt i årsrapporten for 2021.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2022 for Sparekassen Danmark.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2022.

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

Vrå, den 22. august 2022

Direktionen

Vagn Hansen
Administrerende direktør

Per Sønderup
Administrerende direktør

Kim Mouritsen
Direktør

Jan Skov
Direktør

Lisa Frost Sørensen
Direktør

Lars Thomsen
Direktør

Bestyrelsen

Finn H. Mathiassen
Bestyrelsesformand

Birte Dyrberg
Bestyrelsesformand

Per Albæk

Troels Bülow-Olsen

Inge Møller Ernst

Thomas Frisgaard

Per Noesgaard

Jens Buus Pedersen

Preben Randbæk

Helle Aagaard Simonsen

Søren V. Sørensen

Martin Valbirk

Tina Sondrup Andersen

Bo Bojer

Jacob E. Christensen

Morten Pilegaard

Helle S. Sørensen

Henrik Sørensen

I Hjørring har sparekassen til huse i byens tidligere kunstmuseum. Bygningen rummer både en erhvervsafdeling, en privatkundeafdeling og hovedkvarteret for sparekassens Region Hjørring, der også har afdelinger i Hirtshals, Sindal, Tårs og Vrå.





Resultatoppgørelse og balance

Resultatopgørelse

Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
5. Renteindtægter	588.258	352.977	857.316
5. Negative renteindtægter	-13.902	-7.112	-20.022
6. Renteudgifter	-10.512	-15.964	-33.441
6. Positive renteudgifter	86.241	38.189	102.864
Netto renteindtægter	650.085	368.090	906.717
Udbytte af aktier m.v.	44.690	16.507	19.205
7. Gebyrer og provisionsindtægter	638.981	300.777	793.205
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-23.292	-10.193	-26.007
Netto rente- og gebyrindtægter	1.310.464	675.181	1.693.120
8. Kursreguleringer	-351.973	73.407	146.569
Andre driftsindtægter	10.484	8.341	468.363
9. Udgifter til personale og administration	-717.185	-399.082	-1.055.419
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-32.093	-15.476	-63.546
Andre driftsudgifter	-2.080	-1.166	-3.600
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	96.544	20.362	29.418
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.714	18.851	36.703
Periodens resultat før skat	323.875	380.418	1.251.608
Skat	-55.365	-72.767	-248.822
Periodens resultat	268.510	307.651	1.002.786
Resultatdisponering			
Foreslået garantrente	0	0	109.008
– Skat heraf	0	0	-23.982
Korrektion af garantrente tidligere år før skat	-159	-1.074	-1.074
– Skat heraf	35	236	236
Overført til reserve for nettoopskrivninger til indre værdi	6.580	18.494	36.346
Overført til andre reserver	0	0	175.000
Rente og periodisering af omkostninger, hybrid kernekapital	7.301	7.443	14.748
- Skat heraf	-32	-32	-54
Overført til næste periode	254.785	282.584	692.558
Anvendt i alt	268.510	307.651	1.002.786
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	268.510	307.651	1.002.786
Anden totalindkomst			
Værdiregulering af domicilejendom	0	0	3.092
Overført til pensionsforpligtelse	0	0	-134
Skat af anden totalindkomst	0	0	30
Anden totalindkomst i alt	0	0	2.988
Periodens totalindkomst efter skat	268.510	307.651	1.005.774

**Aktiver**

Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.538.027	3.204.368	2.924.993
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	529.071	336.025	653.676
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	15.965	34.153	29.319
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	27.648.039	15.788.549	26.307.094
Obligationer til dagsværdi	11.231.651	5.145.033	11.184.441
Aktier m.v.	2.849.442	1.634.404	2.836.009
Kapitalandele i associerede virksomheder	287.321	197.377	275.478
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	27.900	19.693	24.851
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.986.994	5.468.248	8.949.211
Immaterielle aktiver	142.300	58.232	151.286
<i>Grunde og bygninger i alt</i>	<i>1.093.436</i>	<i>747.111</i>	<i>1.043.840</i>
Investeringsjendomme	587.967	481.493	529.500
Domicilejendomme	505.469	265.618	514.340
Øvrige materielle aktiver	71.108	45.705	67.136
Aktuelle skatteaktiver	255.781	91.729	79.563
Aktiver i midlertidig besiddelse	16.770	3.973	11.407
Andre aktiver	424.342	335.759	477.105
Periodeafgrænsningsposter	100.349	53.153	163.101
Aktiver i alt	57.218.496	33.163.512	55.178.510

Passiver

Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	53.214	64.053	60.048
Indlån og anden gæld	36.720.880	20.115.081	34.726.764
Indlån i puljeordninger	7.986.994	5.468.248	8.949.211
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	404.839	340.431	404.557
Andre passiver	1.742.765	1.016.961	1.167.523
Periodeafgrænsningsposter	14.191	23.247	17.089
Gæld i alt	46.922.883	27.028.021	45.325.192
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	32.189	10.596	32.504
Hensættelser til udskudt skat	53.175	29.345	37.346
Hensættelser til tab på garantier	68.936	52.217	62.924
Andre hensatte forpligtelser	60.005	12.688	77.767
Hensatte forpligtelser i alt	214.305	104.846	210.541
Efterstillet kapitalindskud	0	374.769	0
Egenkapital			
Garantkapital	6.198.378	2.821.230	5.763.552
Opskrivningshenlæggelser	12.981	9.889	12.981
Lovpligtige reserver	129.742	105.310	123.162
Vedtægtsmæssige reserver	336.231	0	336.231
Øvrige reserver	0	0	175.000
Overført overskud	3.111.869	2.427.417	2.857.084
Foreslået garantudbytte efter skat	0	0	85.026
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	9.789.201	5.363.846	9.353.036
Hybrid kernekapital	292.107	292.030	289.741
Egenkapital i alt	10.081.308	5.655.876	9.642.777
Passiver i alt	57.218.496	33.163.512	55.178.510

12-13 Eventualforpligtelser mv.

Egenkapital

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Garantkapital			
Garantkapital primo	5.763.552	2.584.355	2.584.355
Tilgang i forbindelse med fusion	0	0	2.764.923
Tilgang ved overførsel til fonde	174.500	25.000	25.000
Tilgang i periodens løb i øvrigt	406.782	312.131	724.842
Afgang i periodens løb	-146.456	-100.256	-335.568
Garantkapital ultimo	6.198.378	2.821.230	5.763.552
Opskrivningshennæggelser			
Primo	12.981	9.889	9.889
Periodens regulering	0	0	3.092
Opskrivningshennæggelser i alt	12.981	9.889	12.981
Lovpligtige reserver			
Lovpligtige reserver primo	123.162	86.816	86.816
Periodens regulering	6.580	18.494	36.346
Lovpligtige reserver ultimo	129.742	105.310	123.162
Vedtægtsmæssige reserver*			
Lovpligtige reserver primo	336.231	0	0
Overført fra fusionen med Jutlander Bank	0	0	336.231
Vedtægtsmæssige reserver ultimo	336.231	0	336.231
Øvrige reserver			
Øvrige reserver primo	175.000	25.000	25.000
Overført til Sparekassen Danmarks fonde	-175.000	-25.000	-25.000
Overført fra resultatdisponering	0	0	175.000
Øvrige reserver ultimo	0	0	175.000
Overført overskud			
Overført overskud primo	2.857.084	2.144.833	2.144.833
Overført af periodens resultat	254.785	282.584	692.558
Regulering af pensionshensættelse efter skat	0	0	-104
Ændring af regnskabspraksis, provisionsindtægter	0	0	18.564
Regulering jf. sammenlægning med Jutlander Bank A/S	0	0	1.233
Overført overskud ultimo	3.111.869	2.427.417	2.857.084
Foreslået garantrente efter skat			
Foreslået garantrente efter skat primo	85.026	53.311	53.311
Udbetalt garantrente efter skat	-84.902	-52.473	-52.473
Korrektion af garantrente tidligere år efter skat	-124	-838	-838
Foreslået garantrente efter skat	0	0	85.026
Foreslået garantrente ultimo	0	0	85.026

Egenkapital fortsættes

Hybrid kernekapital	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Hybrid kernekapital primo	289.741	289.554	289.554
Overført fra resultatdisponering	7.301	7.443	14.748
Betalte renter	-4.935	-4.967	-14.561
Hybrid kernekapital ultimo	292.107	292.030	289.741
Egenkapital i alt	10.081.308	5.655.876	9.642.777
Primo egenkapital i alt	9.642.777	5.193.758	5.193.758
Garantkapital tilgang ved overførsel til fonde	174.500	25.000	25.000
Garantkapital tilgang i forbindelse med fusion	0	0	2.764.923
Garantkapital tilgang i øvrigt i perioden	406.782	312.131	724.842
Garantkapital afgang i perioden	-146.456	-100.256	-335.568
Overført fra fusionen med Jutlander Bank	0	0	336.231
Ændring af regnskabspraksis, provisionsindtægter	0	0	18.564
Regulering vedr. fusion med Jutlander Bank	0	0	1.233
Periodens resultat	268.510	307.651	1.002.786
Anden totalindkomst	0	0	2.988
Overført til Sparekassen Danmarks fonde	-175.000	-25.000	-25.000
Udbetalt garantrente efter skat	-84.902	-52.473	-52.473
Renter og periodiserede omkostninger vedr. hybrid kernekapital efter skat	-7.269	-7.411	-14.694
Egenkapital før ændring i hybrid kernekapital	10.078.942	5.653.400	9.642.590
Ændring i hybrid kernekapital	2.366	2.476	187
Egenkapital i alt	10.081.308	5.655.876	9.642.777

*) De vedtægtsmæssige reserver er en bunden sparekassereserve. Til sparekassereserven skal årligt henlægges en del af overskuddet i Sparekassen Danmark i henhold til § 213 i lov om finansiel virksomhed. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat referencerente. Referencerenten for 2022 er fastsat til 0 %.



Det er sparekassens forventning til 2022, at resultatet før skat vil lande på 800-900 millioner kroner før skat og 625-700 millioner efter skat.





Noter

Note		Side
	Væsentlige noter	
1	Anvendt regnskabspraksis	36
2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn	38
3	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici	40
4	5 års hoved- og nøgletal	52
	Noter til resultatopgørelse	
5	Renteindtægter	54
6	Renteudgifter	54
7	Gebyrer og provisionsindtægter	55
8	Kursreguleringer	55
9	Udgifter til personale og administration	56
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	57
	Øvrige noter	
11	Kapitalforhold	60
12	Eventualforpligtelser	61
13	Sikkerhedsstillelse	61

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2021. Der henvises til sparekassens årsrapport 2021, note 1 og 34 for yderligere informationer om den anvendte regnskabspraksis. Årsrapport 2021 kan hentes på sparekassens hjemmeside www.spard.dk/aarsrapport



Foto: Per Bille

En af sparekassens nyeste afdelinger ligger på Amagerbrogade på Amager. Den åbnede i september 2021.



Sparekassens nyeste afdeling hedder Aalborghus, fordi den er nabo til Aalborghus Gymnasium. Det var tidligere Sparekassen Vendsyssel, der for år tilbage havde besluttet at etablere afdelingen, men det var en bemanning fra Jutlander Bank, der tog den i brug i oktober 2021 – efter fusionen – nemlig privatkundeafdelingen fra Eternitten. De ti medarbejdere herfra flyttede til Aalborghus for at give plads til den fusionerede afdeling Erhverv Aalborg på Eternitten.

Note 2

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis 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.

Halvårsregnskabet 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, der er forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapport 2022, er de samme som i 2021. De væsentligste risici relaterer sig til følgende regnskabsposter:

- Måling af udlån og tilgodehavender og hensættelse til tab på garantier
- Måling af ejendomme

Der henvises til note 2 i årsrapporten for 2021 for en detaljeret beskrivelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Afdelingen på Rådhuspladsen i København rummer både en privatkundeafdeling, en erhvervsafdeling, Private Banking og Partner Solutions. Da første etape af Tour de France havde start på Rådhuspladsen i år, var sparekassens etage klædt i gult.



Note 3

Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Risikostyring generelt

En meget stor del af indtjeningen i et pengeinstitut oprinder fra risici, som instituttet bevidst har påtaget sig, såsom udlån til kunder, garantistillelse, køb af værdipapirer eller opførelse af en ejendom. De forskellige risici er alle påvirket af samfundsmæssige elementer, som kan være mere eller mindre forudsigelige. Derfor er det vigtigt at kunne identificere, analysere og styre de risici, der påtages, så der ikke opstår uforudsete tab.

Bestyrelsen har derfor fastlagt overordnede risikopolitikker og -rammer til styring af de risici, som sparekassen er eksponeret over for i sin egenskab af markedsdeltager. Rammerne er udstukket, så at Sparekassen Danmark til alle tider skal fremstå solid og velpolstret, så den bliver en tryk arbejdsplads med mulighed for at være en attraktiv og pålidelig samarbejdspartner for et stadigt stigende antal gode kunder.

Direktionen er den øverste, daglige ledelse af sparekassen og agerer inden for de specifikke rammer, som

bestyrelsen formulerer i direktionsinstruksen. Direktionen fastlægger herudfra de operative politikker for sparekassens risikostyring og har pligt til at føre tilsyn med sparekassens risikostyring. På den baggrund rapporterer direktionen til bestyrelsen om sparekassens risici, ligesom den godkender væsentlige, forretningsmæssige dispositioner som bl.a. kreditbevillinger op til en grænse, der er udstukket af bestyrelsen.

Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyring i sparekassen sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over sparekassens risici og det samlede risikobillede, samt at der sker rapportering til bestyrelsen om sparekassens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder.

Sparekassens Compliancefunktion er ansvarlig for at overvåge overholdelse af finansiel lovgivning, branchestandarder og sparekassens interne retningslinjer på alle områder.

Risikotyper

Sparekassen er eksponeret over for en række risici, som styres af forskellige dele af organisationen. De væsentligste risici er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici



Kreditrisici

Kreditrisikoen er risikoen for, at låntager ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og at de sikkerheder, sparekassen har pant i, ikke står mål med den bagvedliggende og evt. nødlidende gæld. Sparekassens udlån og garanti-stillelse er jævnt fordelt mellem privatkunder og erhvervs-kunder inden for mange forskellige sektorer. Rammerne for sparekassens kreditrisiko fastsættes af bestyrelsen og udmøntes dels i en kreditinstruks til direktionen og dels i en generel kreditpolitik. Bevillingsrammer er uddelegeret af direktionen til relevante personer.

Kreditaftdelingen er i dagligdagen ansvarlig for styring af sparekassens kreditpolitik og kreditrisiko. Kreditaftdelingen klargør bevillinger, som overstiger bevillingsbeføjelserne i afdelingsnettet, til den endelige bevillingsbehandling i direktionen og/eller bestyrelsen.

Al kreditgivning beror på en tilbundsgående økonomisk indsigt i kundens forhold. I Sparekassen Danmark anvendes ikke automatiske Credit Score-modeller.

Kreditrisici på ikke-finansielle modparter

Det operationelle ansvar for styringen af sparekassens kreditrisiko på ikke-finansielle modparter varetages af sparekassens Kreditaftdeling. Krediteksponeringen overvåges i Kreditaftdelingen og af direktionen. Sparekassen følger løbende alle signifikante udlån på individuel basis og øvrige udlån via opståede objektive indikationer for kreditforringelser (OIK), der kan give problemer med eksponeringen. Der rapporteres løbende herom til sparekassens ledelse.

Kreditpolitik

Der er udfærdiget en udførlig kreditpolitik. Kreditpolitikken er vedtaget af bestyrelsen. Kreditpolitikken skal sikre, at der sker en balancering mellem indtjening og risiko. Sparekassens primære kundegrupper er privat- og landbrugskunder samt erhvervsvirksomheder i de markedsområder, hvor sparekassen selv er repræsenteret ved en afdeling. For kunder, geografisk placeret uden for sparekassens primære markedsområde, forudsættes det, at disse har en anden tilknytning til sparekassen.

Opfølgning og styring

Kreditaftdelingen overvåger løbende udviklingen i eksponeringernes kreditbonitet. Der gennemføres en systematisk kontrol af hele sparekassens eksponeringsportefølje. For eksponeringer, der udvikler sig negativt, udarbejder den kundeansvarlige i samarbejde med Kreditaftdelingen en særskilt handlingsplan. Vurderingen af, om der er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) på et udlån eller en garanti, sker i Kreditaftdelingen, som endvidere foretager beregning på størrelsen af en eventuel nedskrivning.

Svage eksponeringer

Individuelle nedskrivninger på kundeeksponeringer foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter. I den interne risikostyring og rapportering arbejdes med en mere vidtgående definition af risiko end nedskrivningsbeløbene. For yderligere definition henvises til afsnittet "Solvensreservation" i denne note.



Sparekassens nordligste afdeling ligger i Skagen, hvor 13 medarbejdere har deres daglige arbejdsplads.

Relativ fordeling af udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser (%)

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Offentlige myndigheder	0,6	0,4	0,7
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	11,7	10,8	11,8
Industri og råstofudvinding	2,0	2,3	2,0
Energiforsyning	1,1	1,5	1,2
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,1	2,7	2,8
Handel	3,4	3,0	3,1
Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,5	1,4
Information og kommunikation	0,3	0,3	0,3
Finansiering og forsikring	4,0	3,8	3,8
Fast ejendom	7,9	8,6	8,4
Øvrige erhverv	4,0	3,7	4,5
Erhverv i alt	38,8	38,0	39,3
Private	60,6	61,5	60,0
I alt	100,0	100,0	100,0

Opfølgning over for svage eksponeringer og overførsel af eksponeringer til retslig inkasso sker i inkassoafdelingen eller afdelingen for særlige engagementer. Det vurderes i hver enkelt sag, om sagsbehandlingen af en nødlidende eksponering skal ske i sparekassen eller overføres til en af de advokater, der samarbejdes med på området. Sikkerheder i forbindelse med en nødlidende eksponering forsøges realiseret så tidligt i forløbet som muligt for at sikre værdierne bedst muligt. Det er kun undtagelsesvist, at sparekassen indgår aftale om overtagelse af aktiver i forbindelse med nødlidende eksponeringer. Såfremt dette sker, forsøges aktiverne videresolgt hurtigst og bedst muligt.

Risikospredning

En branchemæssig fordeling af sparekassens udlåns- og garantiportefølje fremgår af efterfølgende tabeller. Udlån og garantier til landbrug, fiskeri og skovbrug udgør den største enkeltstående branche. Sparekassens primære markedsområde er kendetegnet ved, at landbruget er et dominerende erhverv, hvorfor det også er naturligt, at sparekassens andel af udlån og garantier til dette erhverv er væsentligt i den samlede balance.

Sparekassen er i forbindelse med sit medejerskab af realkreditinstituttet DLR Kredit A/S yderligere eksponeret over for branchen. Værdien af sparekassens ejerandel af DLR Kredit A/S pr. 30. juni 2022 udgør i alt 1.889 mio. kr., hvortil kommer fem obligationsudstedelser (Seniorlån og Senior Secure Bonds) for i alt 158 mio. kr.

Udlån og garantier til "Fast ejendom" består bl.a. af udlån til et antal kommanditselskaber, hvor der dels er lagt vægt på finansiering af et solidt og afkastgivende aktiv og dels på nogle formuende kommanditister, som i alle tilfælde hæfter for sparekassens udlån. Hertil kommer udlån til finansiering af primært boligejendomme samt erhvervskunders egne ejendomsselskaber.

Af sparekassens kreditpolitik fremgår det, at der altid skal etableres de bedst opnåelige sikkerheder.

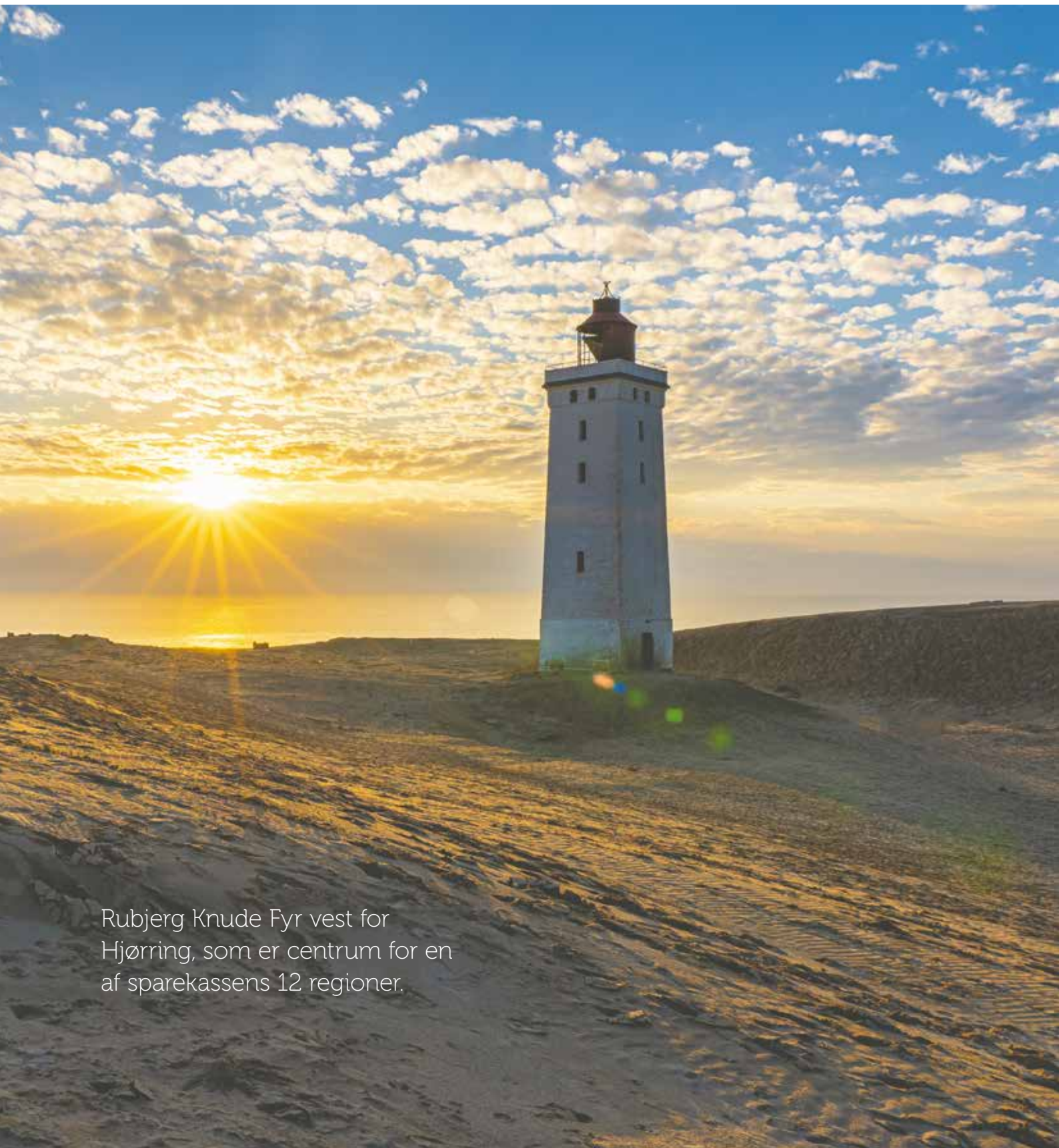
Store eksponeringer

Eksponeringer, opgjort i henhold til CRD IV-reglerne, som er større end 10 % af sparekassens kapitalgrundlag og derved klassificeres som store eksponeringer, overvåges løbende.

Pr. 30. juni 2022 har sparekassen ingen eksponeringer, som overstiger 10 % af kapitalgrundlaget.

IFRS 9

Efter implementering af de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler skal der ikke længere kun nedskrives, når der foreligger objektive indikationer for kreditforringelse (OIK). IFRS 9-nedskrivningsreglerne er implementeret i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter i § 50 - 54, hvoraf det fremgår, at der skal foretages nedskrivninger for forventede kredittab, der udgør forskellen mellem nutidsværdien af de kontraktmæssige betalinger og en vægtet beregning af de forventede betalinger.



Rubjerg Knude Fyr vest for Hjørring, som er centrum for en af sparekassens 12 regioner.



I Vejle ligger en af sparekassens nyere og hurtigst voksende afdelinger. Den åbnede i 2017 med seks medarbejdere... I dag er de 12.

Sparekassen Danmark anvender en model, som er udarbejdet af SDC A/S. I beregningen af det forventede tab indgår adskillige parametre, bl.a. kundens adfærd. Det betyder bl.a., at kundens ubetilgode overtræk har en negativ indflydelse på kundens indplacering i IFRS 9-modellen og dermed den teoretisk beregnede nedskrivning.

Det beregnede statistiske tab beregnes således:
Forventet tab = Sandsynlighed for mislighold x tabsprocent ved mislighold x blanco eksponering ved mislighold

De stillede sikkerheder har således betydning for størrelsen af den beregnede nedskrivning.

Sparekassen Danmark leverer egne historiske tal vedr. tabsprocent ved default til beregningen, men anvender de leverede tal på de øvrige parametre. I beregningen af det forventede tab indgår også forventninger til fremtiden. Disse parametre leveres af LOPI og indgår i den samlede beregning.

Solvensreservation

Pengeinstitutter skal løbende opgøre deres individuelle solvensbehov. I det individuelle solvensbehov indgår kreditrisikoen som en betydelig faktor, hvorfor der løbende skal ske en opgørelse af risici på de største og de svageste kundeeksponeringer.

Sparekassen anvender 8+ metoden til opgørelse af det individuelle solvensbehov. I 8+ metoden skal der reserveres 8 % af de risikovægtede eksponeringer til det individuelle solvensbehov. Hertil skal reserveres den udækkede og ikke-nedskrevne del af de eksponeringer, som er større end 2 % af kapitalgrundlaget efter fradrag, og som udviser OIK eller har væsentlige svaghedstegn, uden der dog er indtruffet OIK.

Pr. 26. april 2021 påbegyndtes indfasning af reglerne om, at ikke-nedskrevne dele af "Non Performing Exposures" (NPE) skal fratrækkes i den egentlige kernekapital i henhold til gældende regler herfor. Sparekassen har i opgørelsen af det individuelle solvensbehov pr. 30. juni 2022 taget højde for forventede fradrag i kapitalgrundlaget på 12 måneders sigt.

Individuelle nedskrivninger

Som følge af erhvervsstrukturen i det markedsområde, hvori sparekassen opererer, har sparekassen betydelige udlån og garantier til landbruget. Disse eksponeringer udgør 5.595 mio. kr. efter nedskrivninger og hensættelser, svarende til 11,7 % af de samlede udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser. Eksponeringerne ultimo 2021 udgjorde 5.210 mio. kr., svarende til 11,8 % af de samlede udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser. I forbindelse med gennemgangen af eksponeringer er der, i henhold til regnskabsreglerne, foretaget en vurdering af nedskrivningsbehovet for de eksponeringer, der udviser objektiv indikation for kreditforringelse (OIK).

Sparekassens landbrugseksponeringer på udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser

Branche	% af udlån til branchen	% af udlån og garantier i alt
Mælkeproduktion	34,4 %	4,0 %
Griseproduktion	27,3 %	3,2 %
Fjerkræproduktion	2,7 %	0,3 %
Pelsdyravl	2,2 %	0,3 %
Planteavl	20,1 %	2,3 %
Fiskeri	1,7 %	0,2 %
Øvrige	11,6 %	1,4 %
I alt	100,0%	11,7%

I vurderingen af de enkelte landbrugs boniteter har sparekassen som udgangspunkt anvendt Finanstilsynets oplyste jordpriser, som f.eks. i Vendsyssel er tkr. 145/ha. Der er dog enkelte tilfælde, hvor sparekassen har vurderet jordpriserne højere eller lavere, når dette er dokumenteret ud fra konkrete handler. Der anvendes tilsvarende værdier af jordbesiddelser ved indregning af eksponeringer med OIK eller væsentlige svaghedstegn i sparekassens individuelle solvensbehov.

For mælkeproducenterne har perioden fra 2017 til 2021 været kendetegnet ved meget stabile afregningspriser. For 2022 har afregningsprisen på mælk indtil videre været rekordhøj og forventes også at være det i 2. halvår. Hvis dette bliver realiseret, vil 2022 blive 6. år i træk med generelt acceptable driftsresultater, og der vil blive realiseret flotte positive konsolideringer.

For griseproducenterne har 2019, 2020 og 1. halvår af 2021 været kendetegnet ved meget høje noteringer, som dog faldt betydeligt i 2. halvår af 2021. Faldet skyldes primært fund af vildsvin i Tyskland, som var smittet med Afrikansk Svinepest. Fundet har gjort det sværere for griseproducenter i Europa at eksportere til de traditionelt store aftagere i f.eks. Kina. Noteringen har været stigende igennem 1. halvår 2022 og forventes fortsat at stige i 2. halvår. Den aktuelle notering ligger over gennemsnittet over tid – men stigende foder- og energipriser udhuler indtjeningen – og kan resultere i underskudsgivende drift for 2022 – afhængig af den enkelte bedrifts effektivitet, selvforsyningsgrad m.m.

For planteavlerne blev 2021 et år med stigende udbytter i marken og stabile priser på trods af stigende mængder. I 2022 er priserne på afgrøder meget høje – bl.a. som følge af krigen i Ukraine – og der forventes i 2022 til-

fredsstillende resultater. Planteavl er dog naturligt meget påvirket af vejret, hvorfor der ses store udsving i såvel udbytter som priser fra år til år.

I forhold til minkbranchen blev der i januar 2021 opnået politisk enighed omkring kompensation og erstatning til minkproducenterne for tab af fremtidig indtjening og værditab af produktionsbygninger målrettet minkproduktionen. Med aftalen forventes mange af minkproducenterne at kunne forlade erhvervet uden væsentlige økonomiske tab.

Indtjeningskrisen i landbruget har stået på i adskillige år, men de senest 2-3 år er den klart aftaget, og der realiseres generelt igen tilfredsstillende indtjening i landbrugsbranchen. Afregningspriserne er meget tilfredsstillende for alle driftsgrene, men stigende udgifter til især foder og energi vil påvirke indtjeningen – og kan for griseproducenterne medføre underskud. En del landmænd er dog fortsat udfordret på egenkapitalen, da de kan have købt jord markant dyrere end f.eks. tkr. 145/ha eller tkr. 155/ha, som er myndighedernes norm for ha-priser i sparekassens primære landbrugsområder.

Det er ledelsens vurdering, at der i de bogførte nedskrivninger og i kreditreservationen i det væsentligste er taget højde for de tab, der måtte opstå som følge af de landbrugskunder, hvis negative egenkapital er så stor, at det ikke er sandsynligt, at de over en kortere årrække kan konsolidere sig ud af denne.

Den samlede korrektivkonto til branchen for landbrug, fiskeri, jagt og skovbrug udgør 715,2 mio. kr. pr. 30. juni 2022 mod 728,3 mio. kr. ultimo 2021.

På privatkunder er der foretaget individuelle nedskrivninger, hvis kunden har misligholdt forpligtelser, eller der er markant negativ formue og et utilstrækkeligt rådighedsbeløb til at kunne afvikle denne negative formue over en rimelig periode. Der er indregnet en aktuell vurdering af værdien af de stillede sikkerheder i nedskrivningsberegningen.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforskel. I sparekassens markedsrisiko indgår rente-, kreditspænds-, aktie- og valutarisiko.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Sparekassens grundlæggende politik vedr. markedsrisiko er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed.

Sparekassen Danmark har for hver risikotype inden for markedsrisikoen fastsat konkrete rammer, og det indgår således i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og balanceret forhold mellem risici og afkast. Sparekassens samlede markedsrisiko styres på baggrund af instruks fra bestyrelsen til direktionen. Både direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om sparekassens markedsrisici.

Renterisiko

Renterisikoen stammer fra obligationsbeholdningen, primært danske obligationer, fastforrentet funding samt fastforrentede ind- og udlån.

Sparekassens samlede renterisiko udgør 241 mio. kr., hvilket svarer til 2,8 % af kernekapitalen efter fradrag. Risikoen opgøres som tabet ved stigning i renteniveauet på 1 %-point. Sparekassens renterisiko vurderes løbende ud fra forventningerne til den konjunkturmæssige situation og de makroøkonomiske forhold.

Kreditspændsrisiko

Kreditspændsrisiko er risikoen for, at kreditspændene på positioner i sparekassens beholdning ændrer sig til ugunst for sparekassen.

Kreditspændsrisikoen måles med nøgletallet OAS RISK, der er et udtryk for kursændring pr. 100 kr. nominelt ved en kreditspændsændring på 1 %.

Med udgangspunkt i de kreditspændsudvidelser, som Finanstilsynet anbefaler i deres vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter, er sparekassens kreditspændsrisiko opgjort til 161 mio. kr. Dette svarer til 1,9 % af kernekapitalen efter fradrag.

Valutarisiko

Sparekassen ønsker ikke at påtage sig større risici i valutamarkedet for egen regning. Den samlede valutaposition (valutaindikator 1) udgør 63,4 mio. kr., hvilket svarer til 0,8 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutarisikoen består primært af positioner i EUR, USD, NOK og CHF. Alle væsentlige valutapositioner afdækkes løbende for at eliminere sparekassens samlede valutarisiko. Afdækningen sker via køb og salg af valuta på termin.

Aktierisiko

En del af sparekassens aktiver består af aktier, som generelt vurderes at have større risici end obligationer. Det er dog sparekassens strategi, at investeringer i værdipapirer primært sker med baggrund i likviditetsstyringen og ikke som spekulation. Sparekassens aktiebesiddelser er således primært af strategisk karakter, hvorfor disse ikke handles aktivt.

Handelsbeholdningen, som omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser, udgør til tider et mindre beløb. Pr. 30. juni 2022 udgør aktier i handelsbeholdningen 197 mio. kr.

Aktier, som anses for at være uden for handelsbeholdningen og af strategisk karakter, udgør samlet 2.652 mio. kr. Heraf udgør unoterede aktier (primært ejerandele i sektorselskaber) 2.335 mio. kr. De største besiddelser i sektorrelaterede aktier er DLR Kredit A/S (1.889 mio. kr.) og PRAS (192 mio. kr.).

Af ovennævnte beløb udgør andelen af aktier, der er udstedt af lokale virksomheder, 37 mio. kr.

Likviditetsrisici

Sparekassens finansiering sker via indlån, garantkapital fra kunder, sparekassens øvrige egenkapital og kun i beskedent omfang via interbankmarkedet.

Det er sparekassens strategiske målsætning, at udlån til kunder skal kunne finansieres via kunders indlån og garantkapital. Denne målsætning er opfyldt.

Kapitalfremskaffelse på interbankmarkedet foretages via optagelse af traditionelle lån i andre kreditinstitutter, udstedelse af obligationer og via efterstillet kapital. Sparekassens likvide beredskab styres ved opretholdelse af tilstrækkelige likvide midler, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter.

Det likvide beredskab fastlægges med henblik på at sikre et stabilt og tilstrækkeligt likviditetsniveau, så sparekassen til enhver tid rettidigt kan honorere de betalingsforpligtelser, som aktivitetsniveauet medfører.


Direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om likviditetssituationen.

Det er sparekassens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket vil sige minimum $(100 \% \times 150 \%) = 150 \%$. Den beregnede LCR er pr. 30. juni 2022 opgjort til 326,5 %. Sparekassens beholdning af meget likvide aktiver er 13.806,1 mio. kr., og den forventede udgående nettopengestrøm i et finansielt stressscenarie er 4.228,9 mio. kr. Forholdet mellem disse to tal giver den beregnede LCR. Sparekassen er således særdeles likvid.

Pr. 30. juni 2022 udgør de ti største indlån samlet set 2,1 % af det samlede indlån ekskl. puljer. Sparekassens likviditet er således ikke baseret på enkelte store indlån.



Sparekassen tilbyder attraktive finansieringsløsninger til virksomheder, uanset om de har behov for en ny firmabil, en ny traktor, maskine eller andre anlægsaktiver.



Havnen i Hirtshals, hvor sparekassen har en privatkundeafdeling med 14 medarbejdere.



Operationelle risici

Sparekassen ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af ledelsen, herunder vurderes, om der er andre risici, bl.a. i relation til it-systemet, som kan få negative konsekvenser for sparekassen.

SDC A/S er sparekassens primære it-leverandør. Sparekassens it-beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Sparekassen har etableret såvel en Compliance- som en Risikostyringsfunktion, der skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til såvel eksterne som interne krav.





Ved værdiansættelsen af de enkelte landbrugs aktiver anvender Sparekassen Danmark som udgangspunkt de hektarpriser på jorden, som er anvist af Finanstilsynet.

Note 4
5 års hoved- og nøgletal
Note 4 - Resultatopgørelse

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Netto renteindtægter	650.086	368.090	328.457	326.567	326.112
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	660.378	307.091	246.953	245.634	204.264
Netto rente- og gebyrindtægter	1.310.464	675.181	575.410	572.201	530.376
Kursreguleringer	-351.973	73.407	-4.743	58.179	27.418
Andre driftsindtægter	10.484	8.341	8.267	3.258	144.320
Udgifter til personale og administration	-717.185	-399.082	-320.824	-306.792	-289.549
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	-32.093	-15.476	-12.762	-18.818	-10.372
Andre driftsudgifter	-2.080	-1.166	-669	-520	-490
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	96.544	20.362	-34.466	-35.065	-55.751
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	9.714	18.851	5.379	6.550	8.584
Ordinært halvårsresultat før skat	323.875	380.418	215.592	278.993	354.536
Skat	-55.365	-72.767	-45.136	-50.573	-42.436
Halvårets resultat	268.510	307.651	170.456	228.420	312.100

Note 4 - Balance

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Udlån	27.664.004	15.822.702	14.145.160	14.506.576	13.485.664
Beholdning af værdipapirer	14.081.093	6.779.437	5.825.246	3.964.154	4.031.081
Materielle aktiver	1.181.314	796.789	685.995	473.442	350.728
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	53.214	64.053	107.651	60.059	54.516
Indlån inkl. puljer	44.707.874	25.583.329	20.591.051	19.272.515	18.206.831
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	9.789.200	5.363.846	4.303.702	3.712.565	3.315.903
Balancesum	57.218.496	33.163.512	26.411.710	24.272.958	22.945.494

Note 4 - Nøgletal

	Enhed	30.06. 2022	30.06. 2021	30.06. 2020	30.06. 2019	30.06. 2018
Kapital						
Egentlig kernekapitalprocent	%	19,7	18,1	19,2	15,0	14,6
Kernekapitalprocent	%	20,4	19,3	20,2	16,6	16,2
Kapitalprocent	%	20,4	20,8	22,2	18,7	18,5
NEP-kapitalprocent	%	21,4	22,3	22,2	18,7	18,5
Indtjening						
Halvårets egenkapitalforrentning før skat*)	%	3,3	7,3	5,0	7,8	11,4
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat*)	%	2,7	5,8	4,0	6,4	10,0
Halvårets afkastgrad	%	0,5	0,9	0,6	0,9	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,49	1,96	1,59	1,77	2,00
Markedsrisiko						
Renterisiko	%	2,8	1,5	1,6	0,9	1,0
Valutaposition	%	0,7	0,4	1,0	0,2	0,4
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko						
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital	%	63,8	71,2	62,4	78,9	86,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,4	5,3	7,8	7,6	8,3
Halvårets nedskrivningsprocent	%	-0,2	-0,1	0,1	0,1	0,3
Halvårets udlånsvækst	%	5,1	0,9	-0,9	3,8	14,3
Udlån i forhold til egenkapital	%	2,7	2,8	3,1	3,7	4,0
Likviditet						
Udlån i forhold til indlån	%	65,5	67,7	77,7	84,5	83,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	326,5	366,7	292,5	242,5	441,2
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger	stk.	1.148	687	567	494	481

*) Nøgletal er beregnet, som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.



Der afgives ikke segmentoplysninger, da summen af netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder ikke afviger indbyrdes.

Note 5

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.373	801	1.394
Udlån og andre tilgodehavender	538.012	341.433	820.146
Obligationer	48.665	10.793	35.817
Afledte finansielle instrumenter	-105	-60	-92
– heraf rentekontrakter	-105	-60	-92
Øvrige renteindtægter	313	10	51
Renteindtægter i alt	588.258	352.977	857.316
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	20	27	12
Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-8.779	-5.266	-14.347
Obligationer	-5.123	-1.846	-5.675
Negative renteindtægter i alt	-13.902	-7.112	-20.022
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	-23	-22	0

Note 6

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	16	33	38
Indlån og anden gæld	4.342	2.865	5.843
Udstedte obligationer	4.678	2.324	6.804
Efterstillede kapitalindskud	0	10.198	18.875
Øvrige renteudgifter	1.476	544	1.881
Renteudgifter i alt	10.512	15.964	33.441
<i>Heraf udgør udgifter til ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>	20	27	12
Positive renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	-108	-71	-75
Indlån og anden gæld	-86.133	-38.118	-102.789
Positive renteudgifter i alt	-86.241	-38.189	-102.864
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	-23	-22	0

Note 7

Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Værdipapirhandel og depoter	121.102	52.194	152.596
Betalingsformidling	45.561	22.772	52.671
Lånesagsgebyrer	107.080	47.113	139.812
<i>Heraf fra kreditforeninger</i>	<i>20.899</i>	<i>10.599</i>	<i>21.732</i>
Garantiprovision	215.457	129.331	294.528
<i>Heraf fra kreditforeninger</i>	<i>190.886</i>	<i>117.092</i>	<i>258.877</i>
Øvrige gebyrer og provisioner	149.781	49.367	153.598
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	638.981	300.777	793.205

Note 8

Kursreguleringer	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	98	124	32
Obligationer	-394.792	-16.791	-25.164
Aktier m.v.	9.557	85.610	162.886
Investeringsejendomme	15.294	-797	-1.311
Valuta	11.499	2.607	9.568
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	6.633	2.253	988
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-1.030.268	451.313	708.408
Indlån i puljeordninger	1.030.268	-451.313	-708.408
Øvrige aktiver	-262	401	-430
Kursreguleringer i alt	-351.973	73.407	146.569

**Note 9****Udgifter til personale og administration***Vederlag til bestyrelse og direktion*

Direktion	11.510	4.731	13.222
Bestyrelse	3.224	1.858	4.219

Vederlag i alt*Personaleudgifter*

Lønninger	329.139	193.706	487.021
Pensioner	38.073	21.895	56.739
Udgifter til social sikring	61.582	36.826	88.690

Personaleudgifter i alt

Øvrige administrationsudgifter

Udgifter til personale og administration i alt	717.185	399.082	1.055.419
---	----------------	----------------	------------------

Gennemsnit antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede

	1.148	687	842
--	-------	-----	-----

Antal direktionsmedlemmer på balancedagen

	6	3	6
--	---	---	---

Antal bestyrelsesmedlemmer på balancedagen

	18	12	18
--	----	----	----

Note 10

Nedskrivninger	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	86.767	54.167	54.167
Anden tilgang/afgang	0	0	74.933
Periodens ændring	-13.998	-942	-42.333
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	72.769	53.225	86.767
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	192.990	143.251	143.251
Anden tilgang/afgang	0	0	28.663
Periodens ændring	15.423	-35.435	21.076
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	208.413	107.816	192.990
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	1.415.648	1.501.715	1.501.715
Anden tilgang/afgang	0	0	-7.955
Nye nedskrivninger i perioden	459.926	179.310	553.055
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-432.134	-99.172	-261.778
Endelig tabt	-89.968	-224.568	-369.389
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.353.472	1.357.285	1.415.648
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.634.654	1.518.326	1.695.405

**Note 10 fortsættes**

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)			
Overtagne nedskrivninger (dagsværdireguleringer) primo	280.371	191.407	191.407
Årets tilgang/afgang	0	427	413.066
Tilbageført/amortiseret	-88.582	-62.845	-298.071
Endelig tabt	-6.250	-12.126	-26.031
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) ultimo	185.539	116.863	280.371
Nedskrivninger og dagsværdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender i alt	1.820.193	1.635.189	1.975.776
Hensættelser			
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Stadie 1 hensættelser på garantier primo	13.256	8.233	8.233
Anden tilgang/afgang	0	0	5.893
Periodens ændring	2.522	3.996	-870
Stadie 1 hensættelser på garantier ultimo	15.778	12.229	13.256
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Stadie 2 hensættelser på garantier primo	7.414	5.194	5.194
Anden tilgang/afgang	0	0	0
Periodens ændring	727	8.029	2.220
Stadie 2 hensættelser på garantier ultimo	8.141	13.223	7.414
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Stadie 3 hensættelser på garantier primo	42.256	27.585	27.585
Anden tilgang/afgang	0	0	12.809
Nye hensættelser i perioden	35.068	6.420	20.058
Tilbageførte hensættelser i perioden	-32.453	-7.240	-18.196
Endelig tabt	0	0	0
Stadie 3 hensættelser til tab på garantier ultimo	44.870	26.765	42.256
Hensættelser til tab på garantier i alt	68.789	52.217	62.925
Øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	2.223	530	530
Anden tilgang/afgang	0	0	5.559
Periodens ændring	2.803	618	-3.866
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	5.026	1.148	2.223

Note 10 fortsættes

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	14.441	255	255
Anden tilgang/afgang	0	0	0
Periodens ændring	-10.224	9.551	14.186
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	4.217	9.806	14.441
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	58.737	344	344
Anden tilgang/afgang	0	0	29.687
Periodens ændring	-10.300	125	28.706
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	48.437	469	58.737
Øvrige nedskrivninger og hensættelser i alt	57.680	11.423	75.401
Nedskrivninger/hensættelser i alt	1.761.124	1.581.966	1.833.732
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)	185.539	116.863	280.371
Nedskrivninger, overtagne nedskrivninger og hensættelser i alt	1.946.663	1.698.829	2.114.103
Nedskrivninger i perioden	-497.998	-189.604	-617.023
Tabsovført ej tidligere nedskrevet	-4.812	-4.831	-12.051
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	483.272	135.549	307.976
Tilbageført/amortiserede overtagne nedskrivninger	88.582	62.845	298.071
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	13.649	5.608	16.004
Renter på nedskrevne fordringer	21.376	22.330	44.344
Værdiregulering af midlertidig overtagne aktiver	-470	-330	-4.691
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån	103.599	31.567	32.630
Hensat til tab på garantier i perioden	-38.463	-18.445	-22.278
Tilbageførte hensættelser på garantier i perioden	31.408	7.240	19.066
Resultatpåvirkning af tab på garantier	-7.055	-11.205	-3.212
Driftspåvirkning af nedskrivning på udlån mv.	96.544	20.362	29.418

**Note 11**

	30.06.2022	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2021
	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning
Kapitalforhold				
Garantkapital	6.198.378	6.198.378	5.763.552	5.763.552
Opskrivningsshenlæggelser	12.981	12.981	12.981	12.981
Lovpligtige reserver	129.742	129.742	123.162	123.162
Vedtægtsmæssige reserver	336.231	336.231	336.231	336.231
Øvrige reserver	0	0	175.000	175.000
Overført resultat	3.111.869	3.111.869	2.857.084	2.857.084
Foreslået garantrente efter skat	0	0	85.026	85.026
Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	9.789.201	9.789.201	9.353.036	9.353.036
IFRS 9-overgangsordning	21.159	0	44.247	0
Egentlig kernekapital før primære fradrag	9.810.360	9.789.201	9.397.283	9.353.036
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning	-254.662	-254.662	-85.026	-85.026
Immaterielle aktiver	-142.299	-142.299	-151.286	-151.286
Hensættelse til udskudt skat på immaterielle aktiver	8.172	8.172	5.136	5.136
Andre primære fradrag	-40.586	-40.586	-39.419	-39.419
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning	9.380.985	9.359.826	9.126.688	9.082.441
Frdrag for finansielle kapitalandele	-1.051.941	-1.051.941	-1.006.872	-1.006.872
Frdrag for NPE	-27.477	-27.477	-8.339	-8.339
Egentlig kernekapital (CET1)	8.301.567	8.280.408	8.111.477	8.067.230
Hybrid kernekapital	292.107	292.107	289.740	289.740
Frdrag for finansielle kapitalandele	0	0	0	0
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	8.593.674	8.572.515	8.401.217	8.356.970
Supplerende kapital	0	0	0	0
Kapitalgrundlag	8.593.674	8.572.515	8.401.217	8.356.970
NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligationer)	404.839	404.839	404.558	404.558
Nedskrivningseggede passiver (NEP-grundlag)	8.998.513	8.977.354	8.805.775	8.761.528
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko	35.430.128	35.408.969	34.385.079	34.340.832
Markedsrisiko	4.028.523	4.028.523	2.841.930	2.841.930
Operationel risiko	2.606.920	2.606.920	2.209.611	2.209.611
Risikoeksponering for kreditværdijustering (CVA)	19.220	19.220	7.804	7.804
I alt	42.084.791	42.063.632	39.444.424	39.400.177
Egentlig kernekapitalprocent	19,7	19,7	20,6	20,5
Kernekapitalprocent	20,4	20,4	21,3	21,2
Kapitalprocent	20,4	20,4	21,3	21,2
NEP-procent	21,4	21,3	22,3	22,2

Note 12

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	12.300.408	7.606.892	10.298.902
Tabsgarantier for realkreditlån	6.458.675	4.099.512	6.845.115
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.248.759	164.028	287.442
Øvrige eventualforpligtelser	329.867	418.051	310.761
Garantier i alt	20.337.709	12.288.483	17.742.220

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på it-området. Udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt 819,4 mio. kr. svarende til den normale betaling til SDC i 60 måneder.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter er Sparekassen Danmark forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. For 2022 udgør Sparekassen Danmarks bidrag 4,2 mio. kr.

Sparekassen er administrationsselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstkatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Note 13

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Sikkerhedsstillelse			
Lån i Danmarks Nationalbank og andre kreditinstitutter, hvor nedenstående er deponeret som sikkerhed, herunder til sikkerhed for daglig clearing			
Obligationer	570.979	409.018	208.826
I alt	570.979	409.018	208.826
Bogført værdi af ejendomme, der er pantsat til sikkerhed for realkreditlån	3.205	0	3.205

Direktionen i Sparekassen Danmark, fra venstre: Adm. direktør Per Sønderup, direktør Lisa Frost Sørensen, direktør Jan Skov, direktør Kim Mouritsen, direktør Lars Thomsen og adm. direktør Vagn Hansen.



Sparekassens første hele halvår: Flere kunder og flere garanter

Sparekassen Danmark er kommet godt fra start. Så ubeskedne kan vi faktisk godt tillade os at være her efter første halvår af 2022.

Sparekassen Danmark blev en realitet 1. september 2021, da Finanstilsynet godkendte fusionen mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank. Vi kom ud af 2021 med et meget tilfredsstillende resultat før skat på mere end 1,2 milliarder kroner, og de gode takter fortsatte ind i 2022.

Større forretningsomfang

I løbet af årets første seks måneder er vores samlede forretningsomfang vokset. Værdien af vores forretninger med sparekassens kunder er steget med 4 % til 224,2 milliarder kroner. Det skyldes blandt andet, at vi i løbet af det halve år har haft en nettotilgang af kunder på cirka 5.500. Af de nye kunder er en god del blevet garanter i sparekassen. Antallet af garanter er steget med 1.685 til 79.307, og den samlede garantkapital i sparekassen er steget med 435 millioner kroner til 6,2 milliarder.

Tilfredshed

Vores egen konklusion er, at vores kunder generelt må være godt tilfredse med os. Det blev bekræftet af en un-

dersøgelse, som Mybanker offentliggjorde i juni. Heri angav 87 % af vores kunder, at de vil anbefale os til andre. Dermed kårede Mybanker os til Danmarks femtebedste pengeinstitut ... også selv om vi har budt nogle af vores kunder på ekstraarbejde i forbindelse med en stor it-konvertering i april.

Teknisk set var it-fusionen en succes. Men når to pengeinstitutter lægger deres kundedatabaser sammen, skal nogle kunder have nye kontonumre for at undgå dubletter. Og det kræver en indsats af kunderne, selv om vi gjorde, hvad vi kunne for at mindske ulemperne.

Strategi på vej

I starten af 2022 tog vi fat på arbejdet med at formulere en ny, fælles strategi for Sparekassen Danmark. I andet halvår bliver den gjort færdig, og så forestår en stor opgave; nemlig at få strategien implementeret, så den kommer ind under huden på alle sparekassens dygtige medarbejdere til glæde for vores kunder og lokalsamfund.

Det er vores klare mål, at de gode takter fra 2021 og første halvår af 2022 skal fortsætte i mange år fremover.

Med venlig hilsen
Direktionen i Sparekassen Danmark

Hovedkontor

Østergade 15
9760 Vrå
82 22 90 00

Hovedcenter

Markedsvej 5-7
9600 Aars
96 57 58 00

Hovedcenter

Adelgade 27
9500 Hobro
96 57 50 00

Erhverv

Erhverv Brønderslev
Peder Møllers Plads 5
9700 Brønderslev
8222 9722

Erhverv Dronninglund

Slotsgade 42
9330 Dronninglund
8222 9323

Erhverv Hjørring

Brinck Seidelins Gade 10
9800 Hjørring
8222 9802

Erhverv Jammerbugt

Østergade 27
9440 Aabybro
8222 9496

Erhverv København

Rådhuspladsen 45, 4.
1550 København V
8222 9980

Erhverv Mariagerfjord

Adelgade 27
9500 Hobro
9657 5100

Erhverv Randers

Østervold 31
8900 Randers C
9657 5850

Erhverv Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
8222 9990

Erhverv Skive

Torvegade 8E
7800 Skive
8222 9270

**Erhverv Sæby -
Frederikshavn**

Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
8222 9915

Erhverv Thy-Mors

Algade 28
7900 Nykøbing M
8222 9380

Erhverv Vest

Tegltorvet 1
7600 Struer
8222 9730

Erhverv Viborg

Vestergade 5
8800 Viborg
8222 9490

Storkunde Erhverv

Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Erhverv Aalborg

Tankedraget 5
9000 Aalborg
8222 9090

Erhverv Aarhus

Frederiksgade 7
8000 Aarhus C
9657 5400

Erhverv Aars

Markedsvej 5-7
9600 Aars
9657 5240

Landbrugscentre**Landbrugscenter Hobro**

Adelgade 27
9500 Hobro
9657 5230

Landbrugscenter

Vendsyssel
Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Landbrugscenter Aars

Markedsvej 5-7
9600 Aars
9657 5250

Privat**Amager**

Amagerbrogade 67
2300 København S
9657 5520

Arden

Østergade 8
9510 Arden
9657 5640

Bedsted

Vestervigvej 79
7755 Bedsted
8222 9760

Brovst

Stationsvej 8
9460 Brovst
8222 9460

Brønderslev

Albani Plads 1
9700 Brønderslev
8222 9700

Connect Privat

Hobrovej 77-81
9530 Støvring
9657 5200

Dronninglund

Slotsgade 42
9330 Dronninglund
8222 9330

Fjerritslev

Søndergade 13
9690 Fjerritslev
8222 9690

Fredericia

Danmarksgade 19
7000 Fredericia
9657 5940

Frederiksberg

Falkoner Allé 72A
2000 Frederiksberg
9657 5900

Frederikshavn

Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
8222 9900

Galten

Søndergade 20
8464 Galten
9657 5420

Gjerlev

Hammegårdsvej 1
8983 Gjerlev J
9657 5440

Hadsund

Bankpladsen 4
9560 Hadsund
8222 9597

Hals

Torvet 1
9370 Hals
8222 9944

Hirtshals

Jyllandsgade 14
9850 Hirtshals
8222 9850

Hjallerup

Søndergade 10 A
9320 Hjallerup
8222 9322

Hjørring

Brinck Seidelins Gade 10
9800 Hjørring
8222 9800

Hobro

Adelgade 27
9500 Hobro, 8222 9500

KBH Gl. Strand

Gammel Strand 42.1.
1202 København K
8222 9888

KBH Rådhuspladsen

Rådhuspladsen 45, 4.
1550 København V
8222 9899

Lemvig

Havnen 62
7620 Lemvig
8222 9783

Løgstør

Østerbrogade 26
9670 Løgstør
9657 5810

Mariager

Østergade 6-8
9550 Mariager
8222 9940

Nibe

Toften 11, 9240 Nibe
9657 5660

Nykøbing Mors

Algade 28
7900 Nykøbing M
8222 9380

Odder

Rådhusgade 5
8300 Odder
9657 5960

Pandrup

Bredgade 7
9490 Pandrup
8222 9490

Randers

Østervold 31
8900 Randers C
9657 5850

Sindal

Nørre Torv 11
9870 Sindal
8222 9870

Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
8222 9990

Skive

Frederiksgade 6
7800 Skive
8222 9280

Skørping

Jyllandsgade 19
9520 Skørping
9657 5680

Snedsted

Hovedgaden 50
7752 Snedsted
8222 9790

Struer

Tegltorvet 1
7600 Struer
8222 9730

Støvring

Hobrovej 77-81
9530 Støvring
9657 5360

Suldrup

Hjedsbækvej 338
9541 Suldrup
9657 5380

Sæby

Grønnegade 4
9300 Sæby
8222 9300

Tårs

Halvej 14, 9830 Tårs
8222 9830

Ulsted

Jyllensgade 14
9370 Hals
8222 9370

Vejle

Havneparken 1, 1.
7100 Vejle
9657 5920

Vester Hassing

Springvandspladsen 3
9310 Vodskov
8222 9844

Viborg

Vestergade 5
8800 Viborg
8222 9480

Viby

Viby Torv
8260 Viby J
9657 5500

Vinderup

Søndergade 30
7830 Vinderup
8222 9180

Vrå

Østergade 15
9760 Vrå
82 22 90 00

Aabybro

Østergade 27
9440 Aabybro
8222 9440

Aalborg Budolfi Plads

Algade 42
9000 Aalborg
8222 9010

Aalborg City Syd

Hobrovej 448B
9200 Aalborg SV
9657 9200

Aalborg Vestbyen

Kastetvej 40
9000 Aalborg
8222 9040

Aalborgghus

Kollegievej 2G
9000 Aalborg
9631 0722

Aalestrup

Vestergade 28
9620 Aalestrup
9657 5590

Aarhus Frederiksbjerg

Frederiks Allé 95
8000 Aarhus C
9657 5830

Aars

Himmerlandsgade 74
9600 Aars
9657 5600

