

Sparekassen

DANMARK

ÅRSRAPPORT **2024**

Ledelsesberetning 2024	3
Hovedaktivitet	3
Vigtige begivenheder i året	3
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	4
Udvikling i forretningsomfang	5
Tilsynsdiamanten	5
Resultatopgørelse	6
Balance	8
Kapital- og NEP-forhold	10
Likviditetsforhold	11
Risikoforhold	12
Særlige risici	12
Usædvanlige forhold	12
Usikkerhed ved indregning og måling	12
Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning	12
Bestyrelsens indstilling til garantrente	12
Forventninger til 2025	13
Redegørelse om virksomhedsledelse	13
Bestyrelsens arbejde	14
Måltal for kønsdiversitet i sparekassen	18
Whistleblowerordning	19
Redegørelse for politik for dataetik	19
Oplysninger om bestyrelsens medlemmer	20
Direktionens ledelseshverv	27
Bæredygtighedsrapportering	28
Generelle oplysninger	29
Miljøoplysninger	55
Sociale oplysninger	68
Ledelsesoplysninger	92
Bilag til bæredygtighedsrapporteringen	98
Den uafhængige revisors erklæring på bæredygtighedsrapporteringen ..	110
Ledelsespåtegning	113
Intern revision	114
Ekstern revision	115
Årsregnskab	
Resultatopgørelse og balance	119
Egenkapital	122
Noteoversigt	124
Væsentlige noter	125
Noter til resultatopgørelse	148
Noter til balance	159
Øvrige noter	173
Repræsentantskabet	185
Bestyrelse, direktion, revision	188
Afdelinger	190

Ledelsesberetning 2024

Hovedaktivitet

Sparekassen Danmark er en stærk, lokalt forankret garant sparekasse, 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 63 adresser i Nord-, Vest- og Østjylland, i Tre-kantområdet, på Fyn samt i København.

Sparekassen Danmark er landets største sparekasse.

Vigtige begivenheder i året

Strategiske initiativer

I årsrapporten for 2022 præsenterede vi Sparekassen Danmarks nye strategi og de strategiske mål.

I 2024 er der fortsat igangsættelse af forskellige initiativer, der skal bidrage til, at de strategiske mål opnås.

Aktiviteter i 2024

Primo 2024 besluttede sparekassen at etablere en ny afdeling i Aalborg-bydelen Vejgaard, hvor sparekassen hidtil ikke har haft en afdeling. Afdelingen, der åbnede i sommeren 2024 på Hadsundvej i Vejgaard, betjener primært privatkunder og er kommet rigtig godt i gang i de nyrenoverede lokaler og med mange nye kunder.

Derudover har vi også åbnet en ny privatkundeafdeling på Kristianiagade på Østerbro, hvor også Erhverv København og Private Banking København er flyttet ind. Både på privat- og erhvervssiden opleves der en flot nettotilgang af kunder.

I Hirtshals har vi udvidet med en erhvervsafdeling.

Sparekassen har i foråret 2024 gennemført en stor kundetilfredshedsanalyse blandt egne privat- og erhvervs-kunder via Finanssektorens Uddannelsescenter. Analysen viser, at sparekassens kunder er meget tilfredse, og at de har en høj grad af loyalitet.

Privatkunderne kvitterer i særlig grad for venlige og imødekommende medarbejdere samt hurtighed og tilgængelighed. Erhvervs-kunderne kvitterer i særlig grad for hurtighed og tilgængelighed, vores positive bidrag til lokalsamfundene samt en vished om et fortsættende kundeforhold trods forandringer og konjunkturer.

Analysen viser også, hvilke områder vi med fordel kan arbejde videre med, f.eks. at øge kendskabsgraden på erhvervsområdet og øget uopfordret kontakt. Sparekassen har allerede igangsat strategiske initiativer, der bl.a. adresserer netop disse områder.

I marts 2024 inviterede vi vores mere end 100.000 garanter til forskellige arrangementer for at give dem en dejlig oplevelse i Sparekassen Danmark. Arrangementerne, der spændte bredt, blev afholdt i perioden maj til november, og arrangementerne var meget velbesøgte.

I weekenden den 9.-10. november 2024 gennemførte sparekassen en vellykket konvertering af alle data fra tidligere Totalbankens it-systemer over på Sparekassen Danmarks it-systemer. Konverteringen havde været grundigt forberedt med blandt andet flere prøvekonverteringer undervejs.

Medarbejderengagement

Sparekassen har i foråret 2024 gennemført en engagementsmåling blandt medarbejderne via Ennovas engagementsmodel. Modellen anvendes på tværs af brancher og af både nationale og internationale virksomheder. Undersøgelsen måler det overordnede engagement og drivere for engagementet. Undersøgelsen viser, at medarbejdernes vurdering af "Arbejdsglæde" og "Loyalitet" ligger over Ennovas benchmarks for finansielle virksomheder, hvilket er meget tilfredsstillende. Undersøgelsen angiver desuden, hvilke drivere der med fordel kan arbejdes videre med for at øge "Arbejdsglæde" og "Loyalitet".

En af de væsentlige drivere bag "Arbejdsglæde" er god ledelse, hvilket sparekassen har stor fokus på. Allerede i efteråret 2022 igangsatte sparekassen et omfattende flerårigt lederudviklingsforløb for at styrke den gode ledelse i sparekassen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året i overskrifter

- Koncernen har i 2024 opnået en tilfredsstillende udvikling i den primære indtjening (resultatet før nedskrivninger og kursreguleringer mv.). Den primære indtjening udgør således 1.855 mio. kr. – en vækst på 9,8 % målt i forhold til den primære indtjening i 2023.
- I 2024 har koncernen netto nedskrivninger på udlån mv. for 32 mio. kr.
- Resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder er positivt med 18 mio. kr.
- Den positive udvikling på de finansielle markeder i 2024 har præget kursreguleringerne af koncernens beholdning af obligationer og aktier mv. Kursreguleringerne er samlet positive med 272 mio. kr.
- Resultatet før skat lyder på 2.113 mio. kr. og efter skat 1.578 mio. kr., hvilket samlet set anses for tilfredsstillende.
- Sparekassens resultat overstiger de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat på 2.000-2.100 mio. kr., mens resultat efter skat passer til de tidligere udmeldte forventninger om et resultat på 1.550-1.650 mio. kr.
- Koncernen har haft en flot udvikling i forretningsomfanget i 2024. Forretningsomfanget målt på udlån, indlån inkl. puljer, garantkapital, garantier og kundedepoter udgør 149 mia. kr. Dertil kommer formidlede realkreditlån for 144 mia. kr. og således et samlet forretningsomfang på 293 mia. kr. ultimo 2024 mod 272 mia. kr. ultimo 2023.
- Egenkapitalen (ekskl. hybrid kernekapital) udgør 14,1 mia. kr., heraf garantkapital for 7,6 mia. kr.
- Sparekassens NEP-procent er beregnet til 29,4, mens sparekassens NEP-krav lyder på 19,3 % for 2024. Sparekassen har dermed en overdækning på 10,1 procentpoint, hvilket svarer til 4,9 mia. kr., mens koncernens NEP-procent på 29,7 overstiger NEP-kravet med 10,4 procentpoint, hvilket svarer til 5,0 mia. kr.
- Sparekassens LCR er beregnet til 493,9 %, hvilket betyder, at sparekassen har et solidt likviditetsberedskab.
- Bestyrelsen vil indstille til repræsentantskabet, at der udbetales 4,0 % p.a. i garantrente for regnskabsåret 2024, hvilket svarer til 296 mio. kr., samt at der overføres 175 mio. kr. til grundkapitalen i Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel.

- Den primære indtjening for 2025 forventes at ligge i niveauet 1.600-1.800 mio. kr., og resultatet efter skat forventes at ligge i niveauet 1.400-1.600 mio. kr. Sparekassen går ind i 2025 med et lavere niveau for netto renteindtægter, sammenlignet med begyndelsen af 2024, og der er fortsat stor usikkerhed om udviklingen af renteniveauet i løbet af det kommende år.
- Sparekassen er fortsat godt rustet til fremtiden som et stærkt, lokalt forankret og selvstændigt pengeinstitut.

Udvikling i kunder og garantier

Sparekassen har i 2024 haft en meget tilfredsstillende tilgang af nye kunder og garantier med en nettotilgang af kunder på mere end 13.000 kunder og mere end 12.400 garantier. Ultimo 2024 havde sparekassen 357.581 kunder, hvoraf 108.157 var garantier.

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

Udviklingen i koncernens forretningsomfang kan i hovedposter vises således

(mio. kr.)	31/12 2024	31/12 2023	Udvikling
Udlån	38.211	36.193	2.018
Indlån	46.390	44.038	2.352
Indlån i puljeordninger	11.678	10.061	1.617
Garantkapital	7.612	7.109	503
Garantier	11.982	13.704	-1.722
Værdi af kundedepoter	33.650	29.082	4.568
Forretningsomfang før realkreditformidling	149.523	140.187	9.336
Formidlede realkreditlån	143.974	131.839	12.135
Forretningsomfang i alt	293.497	272.026	21.471
Indlån + garantkapital	54.002	51.147	
Udlån	-38.211	-36.193	
Indlån + garantkapital overstiger udlån med	15.791	14.954	

Udvikling i forretningsomfang

Koncernens samlede forretningsomfang er i 2024 steget med 21 mia. kr. til 293 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 7,9 %.

Den største vækst er sket på formidlede realkreditlån, der er steget med 12 mia. kr. til 144 mia. kr., men også koncernens udlån, indlån og garantkapital er steget siden ultimo 2023.

Koncernens garantier er reduceret med 1,7 mia. kr. til 12 mia. kr., hvilket blandt andet skyldes det fortsatte lave niveau for bolighandler og realkreditkonverteringer samt ændrede aftalevilkår for garantistillelse overfor realkredit.

Medvind på de finansielle markeder med stigende aktie- og obligationskurser til følge har i 2024 øget kundernes indlån i puljeordninger og værdien af kundedepoter.

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. Sparekassen overholder alle grænseværdierne.

Oversigten viser sparekassens værdier pr. 31. december 2024 i forhold til grænseværdierne.

Grænseværdier

Målepunkt	Grænseværdier	Aktuel værdi 31/12 2024	Aktuel værdi 31/12 2023
Sum af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	55,6 %	67,3 %
Udlånsvækst	< 20 % årligt	5,7 %	30,6 %
Ejendomseksponering	< 25 %	9,2 %	10,8 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	534,0 %	357,5 %

Årets resultat

For 2024 kan koncernen præsentere et overskud på 2.113 mio. kr. før skat mod 1.931 mio. kr. året før. Overskuddet overstiger de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat på 2.000-2.100 mio. kr.

Koncernens primære indtjening er steget med 9,8 % og udgør 1.855 mio. kr. i 2024 mod 1.690 mio. kr. året før. Den primære indtjening for 2024 ligger under de udmeldte forventninger ved årets begyndelse, der lød på 2.000-2.100 mio. kr. for hele 2024.

Udviklingen i den primære indtjening er påvirket af de faldende renter fra medio året. I et forsøg på at få gang i økonomien i Europa, efter inflationen er kommet under kontrol, har Den Europæiske Centralbank (ECB) siden medio 2024 gennemført flere nedsættelser af den ledende rente. Danmarks Nationalbank har fulgt trop og sænket foliorenten tilsvarende. Foliorenten er således siden primo juni 2024 sænket fra 3,6 % til 2,6 % pr. 31. december 2024.

Som følge af Nationalbankens rentenedsættelser har koncernen i lighed med andre danske pengeinstitutter løbende gennemført rentenedsættelser for udlåns- og indlånsprodukter, så koncernens rentesatser følger markedsudviklingen. Dette har i kombination med lavere renteindtægter af koncernens overskudslikviditet som forventet betydet faldende netto renteindtægter i forhold til året før.

De finansielle markeder har været stabile i 2024 ligesom i 2023, hvorfor koncernens kursreguleringer er positive med 272 mio. kr. mod 406 mio. kr. i 2023. Kursreguleringerne for 2024 overstiger de udmeldte forventninger ved halvårsregnskabet, der lød på 150-200 mio. kr. for hele 2024.

I 2024 har koncernen netto udgiftsført nedskrivninger på udlån mv. for 32 mio. kr., hvilket er bedre end forventet ved halvårsregnskabet. Forventningen var, at koncernens tab og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender fortsat ville være lave, dog forventedes for hele 2024 en udgift i niveauet 50-100 mio. kr.

Udviklingen* i årets resultat kan i hovedposter vises således

(mio. kr.)	2024	2023	Udvikling
Netto renteindtægter	2.498	2.157	341
Netto gebyrindtægter	1.307	1.196	111
Udbytte af aktier mv.	166	52	114
Andre driftsindtægter	27	24	3
Indtægter i alt	3.998	3.429	569
Udgifter til personale og administration	-2.035	-1.654	-381
AF- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-101	-78	-23
Andre driftsudgifter	-7	-7	0
Omkostninger i alt	-2.143	-1.739	-404
Primær indtjening (= resultat før kursreguleringer mv. og nedskrivninger)	1.855	1.690	165
Kursreguleringer	272	406	-134
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	18	-22	40
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-32	-143	111
Årets resultat før skat	2.113	1.931	182
Skat	-535	-398	-137
Årets resultat	1.578	1.533	45

* Udviklingen i resultatposterne for koncernen

Skat af årets resultat er udgiftsført med 535 mio. kr. og resultatet efter skat for 2024 udgør dermed 1.578 mio. kr. mod 1.533 mio. kr. i året før. Overskuddet passer til de tidligere udmeldte forventninger om et resultat efter skat på 1.550 - 1.650 mio. kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Nedenfor kommenteres udviklingen i koncernen for 2024 sammenlignet med 2023.

Indtægter i alt

De samlede indtægter for 2024 er som forventet steget. Indtægterne i alt udgør 3.998 mio. kr., hvilket er en stigning på 569 mio. kr. svarende til 16,6 % i forhold til samme periode året før.

Netto renteindtægter

Koncernens netto renteindtægter udgør 2.498 mio. kr., hvilket er en stigning på 341 mio. kr. i forhold til året før.

Herudover kan stigningen i netto renteindtægter blandt andet henføres til øgede renteindtægter fra udlån og obligationer som følge af en høj gennemsnitlig rente gennem 2024 og vækst i forretningsomfanget, mens der har været stigende renteudgifter på flere indlånstyper samt øgede renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier er steget med 114 mio. kr. til 166 mio. kr. i forhold til året før.

Stigningen kan henføres til stigende udbytter primært fra koncernens kapitalandele i sektorrelaterede selskaber.

Netto gebyr- og provisionsindtægter

De samlede netto gebyr- og provisionsindtægter stiger med 111 mio. kr. til 1.307 mio. kr.

Stigningen på 111 mio. kr. skyldes primært, at koncernens generelle vækst i forretningsomfanget det seneste år har bidraget til øgede gebyr- og provisionsindtægter.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af koncernens beholdning af obligationer og aktier mv. er samlet positive med 272 mio. kr. mod 406 mio. kr. samme periode året før.

Udviklingen i koncernens kursreguleringer afhænger bl.a. af udviklingen på de finansielle markeder samt udviklingen i de sektorselskaber, som sparekassen er medejer af.

En stor del af koncernens overskudslikviditet er placeret i danske stats- og realkreditobligationer, der måles til dagsværdi. Obligationsbeholdningen til dagsværdi udgør 13,4 mia. kr., og kursreguleringer heraf er i 2024 positive med 84 mio. kr., mens de var positive med 211 mio. kr. året før.

Koncernen ejer aktier i sektorrelaterede selskaber for 3,1 mia. kr., heraf udgør aktier i DLR 2,6 mia. kr. Kursreguleringer af sektoraktierne er positive med 144 mio. kr. mod 211 mio. kr. året før. De samlede udbytter og kursreguleringer er på niveau med sidste år, og DLR har udbetalt udbytte i 2024 mod en større positiv kursregulering på DLR i 2023.

Ud over aktierne i sektorselskaber har koncernen en anlægsbeholdning af blandt andet ejendomsrelaterede aktier samt en mindre handelsbeholdning af børsnoterede aktier for samlet 0,3 mia. kr. Kursreguleringerne på disse aktier er positive med 19 mio. kr., mens de året før var negative med 54 mio. kr.

Kursreguleringer af valuta samt afdækning af valuta- og renterisici via terminsforretninger mv. er positive med 32 mio. kr. mod 33 mio. kr. året før.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 27 mio. kr. mod 24 mio. kr. året før. Indtægterne hidrører bl.a. fra drift af investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration

Udgifterne til personale og administration steg i 2024 med 381 mio. kr. til 2.035 mio. kr.

Stigningen kan blandt andet henføres til, at koncernen gennem det seneste år har haft en vækst i antal medarbejdere på 159 til 1.473 (omregnet til heltid), og dertil kommer overenskomstmæssige stigninger.

Desuden kan der henføres til udgifter til strategiske initiativer og stigende it-udgifter i forbindelse med bl.a. en ny investeringsløsning, ny SWIFT-løsning, teknisk konvertering samt generelt stigende udgifter pga. inflation, herunder til koncernens datacentral, SDC.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

De samlede af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 101 mio. kr., hvilket er en stigning på 23 mio. kr. i forhold til året før.

Stigningen kan blandt andet henføres til nedskrivninger på domicilejendomme, der er steget med 14 mio. kr. i forhold til året før.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgør 7 mio. kr., der primært vedrører sparekassens bidrag til "Afviklingsformuen" under Finansiell Stabilitet.

Nedskrivninger

I 2024 er der netto udgiftsført nedskrivninger på udlån mv. for 32 mio. kr. mod 143 mio. kr. året før.

Koncernen har samlet øget sit ledelsesmæssige skøn med 54 mio. kr. til 218 mio. kr. grundet den geopolitiske og makroøkonomiske situation for koncernens kunder. På grund af usikkerhed om de afledte effekter af krigen mellem Rusland og Ukraine, herunder eftervirkninger af høje energipriser og høj inflation, stigende renter og forventet stigende afkastkrav til udlejningsejendomme, havde koncernen ultimo 2023 opgjort et ledelsesmæssigt skøn på 129 mio. kr. til potentielle kredittab på sparekassens erhvervs- og privatkunder samt et ledelsesmæssigt skøn på 35 mio. kr. til potentielle kredittab på koncernens eksponering mod landbrugskunder som følge af det stigende renteniveau i 2023, da der blandt nogle landbrugskunder kan være en risiko for, at de ikke vil kunne honorere de løbende ydelsesbetalinger.

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

I det samlede ledelsesmæssige skøn er opgjort et nyt skøn på 58 mio. kr. til potentielle kredittab på koncernens eksponeringer i stadie 2 og 2 svag. Afslutningsvis er der et nyt ledelsesmæssigt skøn på 16 mio. kr. til ESG-risici på koncernens erhvervs-kunder, som står overfor stigende krav om ESG-forhold, som kan have betydelige konsekvenser på kreditrisikoen på disse eksponeringer.

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

Koncernens akkumulerede nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier mv. udgør 1,6 mia. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 3,0 %.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder er positivt med 18 mio. kr. mod negativt 22 mio. kr. året før, som var påvirket af negativ afkast i et associeret selskab.

Skat

Skat af årets resultat er udgiftsført med 535 mio. kr.

Sparekassen har herudover betalt 147 mio. kr. i lønsumsafgift, der er udgiftsført under udgifter til personale.

Koncernen bidrager således for 2024 med selskabsskat og lønsumsafgift for over 600 mio. kr. til samfundet. Dertil kommer et betydeligt beløb i ikke-refunderbar moms og energiafgifter.

Balance

Koncernens samlede aktiver udgør 76,6 mia. kr. pr. 31. december 2024, hvilket er en stigning på 7,4 mia. kr. i forhold til året før.

Udviklingen i balancen kommenteres nedenfor.

Kassebeholdning, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt obligationer

Koncernen har fortsat et stort likviditetsoverskud, der primært er placeret i obligationer og i Nationalbanken.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender hos andre kreditinstitutter udgør 7,1 mia. kr. mod 4,4 mia. kr. ultimo 2023.

Ultimo 2024 udgør koncernens obligationer, der måles til dagsværdi, 13,4 mia. kr. mod 9,6 mia. kr. året før.

Samlet udgør koncernens kassebeholdning, anfordringstilgodehavender hos centralbanker og tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt obligationsbeholdning 20,5 mia. kr., hvilket er en stigning på 6,5 mia. kr. i forhold til året før bl.a. som følge af øget placering af overskudslikviditet.

Udlån og garantier

Det samlede udlån udgør 38,2 mia. kr. pr. 31. december 2024 mod 36,2 mia. kr. året før.

I 2024 er udlånet således steget med 2,0 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 5,7 %.

Pr. 31. december 2024 udgør koncernens garantier, der blandt andet er stillet i forbindelse med kunders real-kreditkonverteringer samt bolighandler og -finansiering, 12,0 mia. kr. mod 13,7 mia. kr. året før. Garantierne er dermed reduceret netto med 1,7 mia. kr., hvilket blandt andet skyldes, at det fortsatte lave niveau for bolighandler og realkreditkonverteringer samt ændrede aftalevilkår for garantistillelse overfor realkredit.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder udgør 337 mio. kr. pr. 31. december 2024 mod 378 mio. kr. året før.

Faldet skyldes primært salg af kapitalandelen i Forsikrings-selskabet Vendsyssel A/S

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver består af kunderelationer med 142 mio. kr. og goodwill med 107 mio. kr.

Indlån og indlån i puljeordninger

Kundernes indlån udgør 46,4 mia. kr. pr. 31. december 2024 mod 44,0 mia. kr. året før, hvilket svarer til en vækst på 5,3%.

Kundernes indlån i puljeordninger udgør 11,7 mia. kr. pr. 31. december 2024 mod 10,1 mia. kr. året før. Stigningen skyldes dels, at indlån i puljeordninger i 2024 har haft positive afkast og yderligere opsparing, der er indgået på indlånet.

Udstedte obligationer

Koncernen har udstedte obligationer for i alt nominelt 1.270 mio. kr. Alle udstedelserne er ikke-foranstillet seniorgæld og kan anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg.

I løbet af 2024 har koncernen udstedt obligationer for nom. 750 mio. kr. og indfriet udstedte obligationer for nom. 226,3 mio. kr. til kurs pari.

Efterstillede kapitalindskud

Koncernen har efterstillede kapitalindskud for i alt nom. 875 mio. kr.

I februar 2024 har koncernen udstedt efterstillede kapitalindskud for nom. 835 mio. kr., og i juni 2024 indfrie koncernen efterstillede kapitalindskud for nom. 40 mio. kr. til kurs pari.

Egenkapital

Koncernens egenkapital (ekskl. hybrid kernekapital) udgør 14,1 mia. kr. pr. 31. december 2024 og danner dermed grundlaget for sparekassens kapitalberedskab.

Overført overskud udgør efter indregning af årets resultat 5,6 mia. kr., mens opskrivningshenlæggelser og andre reserver udgør i alt 0,6 mia. kr.

Garantkapitalen er i 2024 steget med 0,5 mia. kr. til 7,6 mia. kr. Af tilgangen skyldes 175 mio. kr. overførsel til Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel.

Der er, blandt andet som følge af koncernens mange fusioner gennem tiden, etableret en række 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.

Pr. 31. december 2024 er 39,5 % 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.

Koncernen har udstedelser af hybrid kernekapital for i alt nom. 140 mio. kr. Den hybride kernekapital indgår under egenkapitalen, og koncernens samlede egenkapital inkl. hybrid kernekapital udgør dermed 14,2 mia. kr.

Udviklingen i sparekassens egenkapital fremgår på side 122-123.

Pr. 31/12 2024 er garantkapitalen fordelt således:

Garantkapital tegnet af sparekassens fonde	1.000 kr.	%
Sparekassen Danmark Fonden Thy	7.415	0,1 %
Sparekassen Danmark Fonden Galten	15.324	0,2 %
Sparekassen Danmark Fonden Klokkeholm	24.148	0,3 %
Sparekassen Danmark Fonden Gjerlev-Enslev	27.031	0,4 %
Sparekassen Danmark Fonden Hals	36.000	0,5 %
Sparekassen Danmark Fonden Brovst	40.000	0,5 %
Sparekassen Danmark Fonden Hvetbo	55.005	0,7 %
Sparekassen Danmark Fonden Ulsted	60.000	0,8 %
Sparekassen Danmark Fonden Jerslev	62.710	0,8 %
Sparekassen Danmark Fonden Dronninglund	100.000	1,3 %
Sparekassen Danmark Fonden Hobro	559.600	7,4 %
Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel	643.520	8,5 %
Sparekassen Danmark Fonden Himmerland	1.375.558	18,0 %
Sparekassen Danmark Fondene i alt	3.006.311	39,5 %
108.144 øvrige garantanter	4.605.791	60,5 %
Samlet garantkapital 31/12 2024	7.612.102	100,0 %

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

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

Af resultatet for 2024 indstiller bestyrelsen til repræsentantskabet, at der overføres 175 mio. kr. til grundkapitalen i Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel. Fondens grundkapital skal placeres i garantkapital.

Kapital- og NEP-forhold

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalforholdene.

Sparekassens og koncernens kapitalgrundlag, der udgør 13,1 mia. kr., udgøres af egenkapitalen inkl. hybrid kernekapital, supplerende kapital med fradrag af blandt andet immaterielle aktiver, kapitalandele i finansielle sektorselskaber, Non-Performing Exposures (NPE) samt foreslået garantrente mv. For opgørelse af sparekassens kapitalgrundlag henvises til note 27.

Kapitalgrundlaget på 13,1 mia. kr. skal måles i forhold til de risikovægtede eksponeringer på 48,8 mia., hvilket resulterer i en kapitalprocent på 26,8 %.

Sparekassens nedskrivningseggede passiver (NEP) består af kapitalgrundlaget på knapt 13,1 mia. kr. samt udstedte Senior Non-Preferred obligationer for knapt nom. 1,3 mia. kr., det vil sige i alt godt 14,3 mia. kr.

Når de nedskrivningseggede passiver på 14,3 mia. kr. måles i forhold til sparekassens risikoeksponeringer på 48,8 mia., resulterer det i en NEP-procent på 29,4 % og på koncernniveau 29,7 %.

Sparekassens individuelle solvensbehov opgjort efter 8+ metoden er pr. 31. december 2024 opgjort til 9,5 %. Som det fremgår af følgende skema, overstiger sparekassens kapitalprocent på 26,8 % solvensbehovet med 17,3 procentpoint.

Kravet til nedskrivningseggede passiver (NEP-krav), der består af det individuelle solvensbehov tillagt et NEP-tillæg, fastsættes årligt af Finanstilsynet. NEP-kravet er endeligt indfaset primo 2024.

For 2024 har Finanstilsynet fastsat NEP-kravet til 19,3 % af sparekassens risikovægtede eksponeringer. Som det fremgår af foranstående skema, overstiger sparekassens NEP-procent på 29,4 NEP-kravet med 10,1 procentpoint, hvilket svarer til 4,9 mia. kr. Koncernens NEP-procent på 29,7 overstiger NEP-kravet med 10,4 procentpoint, hvilket svarer til 5,0 mia. kr. Hvis der tages højde for det samlede kapitalbufferkrav på 5,5 %, overstiger sparekassens NEP-procent på 29,4 NEP-kravet inklusive kapitalbuffer med 4,6 procentpoint, hvilket svarer til 2,2 mia. kr.

Primo 2025 steg det af Finanstilsynet fastsatte NEP-krav for sparekassen til 19,5 %. Med det nye NEP-krav for 2025 inklusive kapitalbuffer og på baggrund af tallene for 2024 vil sparekassens NEP-procent på 29,4 overstige NEP-kravet med 4,4 procentpoint svarende til 2,1 mia. kr. og på koncernniveau vil overdækningen være på 4,7 procentpoint svarende til 2,3 mia. kr.

Kapitalbufferne består af en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en kontracyklisk kapitalbuffer på 2,5 % og en systemisk risikobuffer på 0,5 %.

Konsolideringen i de kommende år forventes at kunne øge kapitaloverdækningen til gældende og ny regulering, herunder effekterne fra CRR3-reglerne. Dele af CRR3 blev implementeret primo 2025. CRR3 indebærer blandt andet ændrede principper for risikovægtning af eksponeringer med pant i fast ejendom samt ændringer til metodikken bag opgørelsen af den operationelle risiko i de risikovægtede eksponeringer.

Baseret på ultimo 2024 resulterer CRR3 ikke i væsentlige ændringer i sparekassens risikovægtede eksponeringer.

Med sparekassens nuværende størrelse tillagt den forventede vækst i de kommende år, vurderes det sandsynligt at sparekassen inden år 2030 udnævnes til SIFI-institut. De kommende års konsolidering vil opbygge en endnu højere og stærkere egentlig kernekapitalprocent, der forventes at kunne dække et øget NEP-krav i forbindelse med en eventuel udnævnelse til SIFI-institut. Det er derfor ledelsens forventning, at størstedelen af de nuværende udstedelser i sparekassens NEP-grundlag, ikke behøves refinansieret. Sparekassen vil derfor have en uvæsentlig refinansieringsrisiko.

Sparekassens fremmede kapitalfinansiering udgør i 2024 4,7 procentpoint målt i forhold til sparekassens risikoeksponeringer på 48,8 mia. kr., hvilket er blandt det laveste hos de sammenlignelige institutter i branchen.

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

	Aktuelle kapital- og NEP-krav	Sparekassens aktuelle kapital- og NEP-forhold	Overdækning
Kapitalprocent	8,0 %	26,8 %	18,8 %-point
Individuelt solvensbehov	9,5 %	26,8 %	17,3 %-point
NEP-krav	19,3 %	29,4 %	10,1 %-point
NEP-krav inkl. kapitalbuffer	24,8 %	29,4 %	4,6 %-point

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 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 4,6 mia. kr., hvilket svarer til et individuelt solvensbehov på 9,5 % pr. 31. december 2024 mod 10,3 % ultimo 2023. Det faktiske solvensbehov er mindsket med 0,8 %-point, hvilket primært skyldes omlægning af en beholdning af obligationer til amortiseret kostpris samt et lavere tillæg til operationelle risici.

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.

Finanstilsynet havde for 2024 fastsat sparekassens NEP-krav for 2024 til 19,3 % af risikoeksponeringerne.

Da NEP-kravet årligt genberegnes af Finanstilsynet på baggrund af pengeinstitutternes indberetninger af kapital- og kreditforhold m.m., har Finanstilsynet i december 2024 fastsat sparekassens NEP-krav til 19,5 % af risikoeksponeringerne pr. 1. januar 2025.

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 udstedelser af Senior Non-Preferred obligationer.

Ultimo 2024 har sparekassen udstedt Senior Non-Preferred obligationer for i alt nom. 1,3 mia. kr., der dækker 2,6 procentpoint af sparekassens NEP-krav. Den resterende del af tillægget dækkes af sparekassens kapitalgrundlag.

Som det fremgår af skemaet på side 10, har sparekassen en overdækning i forhold til NEP-kravet inkl. det samlede kapitalbufferkrav på 4,6 procentpoint, hvilket svarer til 2,2 mia. kr.

Likviditetsforhold

Det er sparekassens mål, at kundernes indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) sammen med garantkapital skal kunne finansiere kundeudlån. Ultimo 2024 overstiger indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) og garantkapital, i alt 54,0 mia. kr., det samlede udlån på 38,2 mia. kr. med 15,8 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 vil sige minimum 150 %. Den beregnede LCR er ultimo 2024 opgjort til 493,9 % og dermed i betryggende afstand til sparekassens målsætning.

Sparekassens beregning af LCR-pejlemærket viser en meget stærk likviditet ved fremskrivning. Normalt vil den medregnede likviditetsbuffer i LCR-pejlemærket være højere end i den almindelige beregning af LCR-brøken – bl.a. fordi der i pejlemærket kan medregnes visse obligationer, som ikke kan indgå i likviditetsbufferen for den almindelige beregning af LCR.

Dette gør, at LCR-pejlemærket til tider vil være højere end den almindelige LCR-brøk – derfor anvender sparekassen ved fremskrivning af LCR en stresstest, som indeholder markant hårdere forudsætninger end LCR-pejlemærket. Denne stresstest viser også en meget stærk likviditet ved fremskrivning.

I henhold til CRR-forordningen er der desuden krav om, at pengeinstitutter skal have en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. Kravet, der måles ved Net Stable Funding Ratio (NSFR), lyder på minimum 100 %. Ultimo 2024 er sparekassens NSFR beregnet til 156,4 %, hvilket er betydeligt over kravet på minimum 100 % og sparekassens egen fastsatte målsætning på minimum 125 %. NSFR viser derved en overskudslikviditet med en tilfredsstillende løbetidsfordeling.

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

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen har solide likviditetsforhold.

Risikoforhold

Som pengeinstitut er Sparekassen Danmark eksponeret mod forskellige risikotyper såsom kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici:

- Kreditrisikoen kan beskrives som risikoen for, at kunderne ikke har evne og/eller vilje til at overholde deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.
- Ved markedsrisici er det ændringer i sparekassens aktiver og forpligtelser som følge af forandringer i markedsforholdene, der vurderes.
- Ved likviditetsrisici er det sparekassens evne til at leve op til sine betalingsforpligtelser under sparekassens likviditetsberedskab, der vurderes.
- De operationelle risici omfatter risikoen for, at sparekassen kan lide økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller i forbindelse med eksterne hændelser. Cyberrisici anses i øjeblikket som det absolut største risikoområde. Der kan være tale om enten direkte eller indirekte tab.

På de nævnte risikoområder er det sparekassens overordnede politik alene at påtage sig risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, sparekassen drives efter, og som der er ressourcer til at styre.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker sparekassens drift. Overvågning og styring af sparekassens risici sker i sparekassens stabsfunktioner i henhold til bestyrelsens fastsatte rammer. Resultaterne af overvågningen videregives og rapporteres til direktionen og bestyrelsen.

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.

Usædvanlige forhold

Der har i 2024 ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Der henvises til beskrivelse heraf i note 2.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen 31. december 2024 og frem til i dag ikke opstået forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Bestyrelsens indstilling til garantrente og overførsel til Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel

Sparekassens bestyrelse indstiller, at garantrenten for 2024 fastsættes til 4 % p.a.

Garantrenten fastsættes under hensyntagen til renteniveauet gennem 2024, herunder en sænket foliorente i Nationalbanken ad flere omgange i 2024, samt til sparekassens indtjening og kapitalforhold.

Under forudsætning af repræsentantskabets godkendelse medfører dette, at der af årets overskud på 1.578 mio. kr. udbetales 296 mio. kr. i garantrente.

Sparekassens bestyrelse indstiller desuden til repræsentantskabet, at der af sparekassens overskud for 2024 overføres 175 mio. kr. til grundkapitalen i Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel.

Grundkapitalen i Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel vil herefter udgøre 819 mio. kr., der skal placeres i garantkapital i Sparekassen Danmark.

Forventninger til 2025

Sparekassen forventer et øget forretningsomfang i 2025 som følge af fortsat tilgang af nye kunder, herunder blandt andet i de nye afdelinger, som sparekassen har etableret gennem de senere år.

På baggrund af de faldende renter fra medio 2024, herunder obligationsrenter, og sparekassens renteændringer for udlåns- og indlånsprodukter gennem 2024 forventes der en nedgang i sparekassens netto renteindtægter i 2025.

Indtjeningen fra netto gebyrindtægterne forventes samlet at vise en stigning. Dette skyldes, at gebyr- og provisionsindtægter som følge af øget forretningsomfang, herunder øget realkreditformidling, forventes at betyde højere indtjening.

Sparekassens udgifter til personale og administration vil i 2025 fortsat blive påvirket af den høje inflation, ligesom de foreløbige overenskomstforhandlinger i foråret 2025 betød højere udgifter til personale. I 2024 er der afholdt udgifter til forskellige strategiinitiativer samt øgede it-omkostninger til datacentralen, mens der i 2025 blandt andet vil blive afholdt færre udgifter til forskellige strategiinitiativer.

Ledelsen forventer, at den primære indtjening i 2025 vil ligge i niveauet 1.600-1.800 mio. kr.

Det forventes, at sparekassens tab og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender fortsat vil være lave. Dog forventes der i 2025 en udgift i niveauet 200-250 mio. kr.

Sparekassen har en stor overskudslikviditet, der primært er investeret i danske stats- og realkreditobligationer. Gennem 2024 har finansmarkederne været præget af svag faldende obligationsrenter og deraf svagt stigende obligationskurser. I 2025 forventes renteutviklingen at flade lidt ud, og sparekassen forventer derfor ikke kurstab på obligationsbeholdningen i 2025.

Sparekassens aktiebeholdning udgøres primært af aktier i sektorrelaterede selskaber, som forventes at give et stabilt afkast på niveau med 2024.

Samlet forventes der i 2025 kursreguleringer fra sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. samt resultat af associerede og tilknyttede virksomheder i niveauet 300-400 mio. kr.

Det er ledelsens forventning, at resultatet før skat vil blive i niveauet 1.800-2.000 mio. kr. og efter skat i niveauet 1.400-1.600 mio. kr.

Der er dog fortsat stor usikkerhed om den geopolitiske og makroøkonomiske situation, hvorledes eftervirkningerne af høj inflation, høje energipriser og faldende renter mv. vil påvirke de finansielle markeder og den økonomiske udvikling, hvilket kan påvirke sparekassens resultatforventninger for 2025.

Redegørelse om virksomhedsledelse

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

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiell virksomhed, sparekassens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af sparekassen.

Corporate Governance

Sparekassen Danmark forholder sig til følgende:

- Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013.
- Komiteen for god Selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra december 2020.

Ledelsens holdning til de forskellige anbefalinger mv. er generelt positiv, idet Sparekassen Danmark og vores interessenter (garanter, kunder, medarbejdere, leverandører og lokalsamfund m.fl.) og samspillet disse imellem er en forudsætning for Sparekassen Danmarks fortsatte positive udvikling.

Finans Danmarks ledelseskodex fra 2013 består af 12 anbefalinger, der til dels emnemæssigt overlapper anbefalingerne fra Komiteen for god Selskabsledelse. Sparekassen følger alle 12 anbefalinger.

Komiteen for god Selskabsledelse "Anbefalinger for god Selskabsledelse" består af 40 anbefalinger. Da Komiteens anbefalinger er retningslinjer for "best practice" for ledelse af børsnoterede selskaber, er der naturligt visse af anbefalingerne, som ikke er aktuelle for en garant-sparekasse, der er en selvejende institution. Sparekassen Danmark følger langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger, som sparekassen ikke følger, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med "følg eller forklar"-princippet.

Garanter og andre interessenter kan læse mere om Sparekassen Danmarks efterlevelse af Corporate Governance i en særskilt redegørelse, der kan findes på sparekassens hjemmeside www.spard.dk/corporate-governance

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Sparekassens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet er Sparekassen Danmarks øverste myndighed.

Det tilstræbes, at repræsentantskabet sammensættes alsidigt i erhvervmæssig og geografisk henseende.

Sparekassens bestyrelse lægger vægt på, at repræsentantskabet får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på repræsentantskabsmøder.

Repræsentantskabet består aktuelt af op til 108 medlemmer. I henhold til sparekassens vedtægter skal repræsentantskabet reduceres til 80 medlemmer pr. 1. januar 2028. Sparekassens vedtægter fastlægger de nærmere regler for valg af medlemmer, herunder forudsætninger for valgbarhed.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Sparekassen Danmarks bestyrelse består aktuelt af 13 medlemmer, heraf fire medarbejdervalgte medlemmer.

Bestyrelsen udgøres af otte repræsentantskabsvalgte medlemmer samt Claus Andresen Moltrup fra Totalbanken, og medarbejderne kan vælge et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af et år. Genvalg kan finde sted. Sparekassens vedtægter fastlægger de nærmere regler for valg af medlemmer, herunder forudsætningerne for valgbarhed.

Alle bestyrelsesmedlemmer har erhvervmæssig baggrund, og sammensætningen sikrer et hensigtsmæssigt erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne. Bestyrelsen vurderer, at sammensætningen er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetence i forhold til opgaverne.

Bestyrelsesmedlemmerne deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at den enkeltes viden og kompetencer nyttiggøres bedst muligt.

Med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning af 30. marts 2020 om bestyrelsens kollektive egnethed har bestyrelsen i Sparekassen Danmark gennemført en selvevaluering for 2024 med eksternt bistand. Det er bestyrelsens vurdering, at de enkelte bestyrelsesmedlemmer besidder en række individuelle kompetencer, der tilsammen giver en viden og erfaring i den samlede bestyrelse, som matcher de risici, der kan følge af sparekassens forretningsmodel.

Evalueringen har ikke givet anledning til ændringer til den samlede bestyrelses kompetenceniveau eller sammensætning.

For oplysninger om bestyrelsens særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen samt bestyrelsens ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder henvises til side 20-26.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen konstituerer sig og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelse af sit hverv.

Bestyrelsen ansætter en direktion, der varetager den daglige ledelse af sparekassen.

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker dels på bestyrelsesmøder og dels ved løbende rapportering i øvrigt. Rapporteringen omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen afholder bestyrelsesmøder efter en fastlagt plan med minimum ni møder om året, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det findes nødvendigt. Der holdes normalt et årligt seminar, hvor sparekassens vision, mål og strategi drøftes.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilning af større eksponeringer, virksomhedsovertagelser, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtet funding, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens forhold.

Bestyrelsen ledes af en bestyrelsesformand. Formanden tilrettelægger sammen med sparekassens direktion bestyrelsesmøderne. Formandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Bestyrelsen har nedsat følgende fem udvalg: digitaliseringsudvalg, nominerings- og vederlagsudvalg, revisionsudvalg, risikoudvalg og ESG-udvalg. Udvalgenes kommissorier fremgår af sparekassens hjemmeside www.spard.dk/bestyrelse

Nedenfor redegøres kort for udvalgenes hovedopgaver.

Digitaliseringsudvalg

Sparekassens digitaliseringsudvalg består af fem af bestyrelsens medlemmer. Formand for digitaliseringsudvalget er Troels Bülow-Olsen.

Digitaliseringsudvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- at rådgive bestyrelsen om sparekassens nuværende og fremtidige strategi indenfor digitalisering og it
- at vurdere, om sparekassens digitale initiativer er i overensstemmelse med sparekassens forretningsmodel, strategi og risikoprofil
- at bistå bestyrelsen med at påse, at risici indenfor it, særligt cyberkriminalitet, er på et betryggende niveau.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende digitalisering. Møder afholdes så ofte, som formanden for udvalget finder det nødvendigt, som udgangspunkt fire gange om året. Ethvert medlem af digitaliseringsudvalget kan anmode om afholdelse af møde i digitaliseringsudvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.

Nominerings- og vederlagsudvalg

Sparekassens nominerings- og vederlagsudvalg består af fem af bestyrelsens medlemmer. Formand for nominerings- og vederlagsudvalget er Thomas Frisgaard.

Udvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- at indstille kandidater til sparekassens bestyrelse
- at foreslå kandidater til valg til repræsentantskabet
- at indstille valgregulativ til bestyrelsens godkendelse
- at indstille Politik og måltal for det underrepræsenterede køn i ledelsen til bestyrelsens godkendelse
- at indstille Politik for mangfoldighed til bestyrelsens godkendelse
- at vurdere viden og erfaring i bestyrelsen
- at vurdere viden og erfaring i direktionen
- at foranledige, at bestyrelsen drøfter succesionsplaner for direktionen
- at indstille vederlagspolitikken til bestyrelsen, herunder rammerne vedrørende pensionsforhold, fratrædelsesgodtgørelse mv.
- at komme med forslag til bestyrelsen om vederlag til bestyrelsens medlemmer, ledelsesudvalg og direktion
- at kontrollere, at vederlagspolitikken overholdes
- at kontrollere løn- og vederlagsforhold for direktionen og øvrige væsentlige risikotagere
- at overvåge, at oplysninger i sparekassens årsrapport om vederlag til bestyrelse, udvalg og direktion er korrekte, retvisende og fyldestgørende.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende nominering og vederlag. Møder afholdes så ofte, som formanden for udvalget finder det nødvendigt, dog mindst tre gange om året. Ethvert medlem af nominerings- og vederlagsudvalget kan anmode om afholdelse af møde i udvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.

Revisionsudvalg

Sparekassens revisionsudvalg består af seks af bestyrelsens medlemmer. Formand for revisionsudvalget er bestyrelsesformand Preben Randbæk, der samtidig er et uafhængige medlem med særlige kvalifikationer indenfor revision og regnskab. Sparekassens bestyrelse har – med baggrund i Preben Randbæks erhvervs erfaring og uddannelse som statsautoriseret revisor – vurderet, at Preben Randbæk er i besiddelse af de nødvendige kvalifikationer, jf. bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet.

Revisionsudvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen
- at overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- at overvåge, om sparekassens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen uden at krænke dens uafhængighed
- at overvåge og kontrollere den interne revision, herunder uafhængighed, objektivitet, kompetencer og ressourcer
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet
- at kontrollere og overvåge den eksterne revisions uafhængighed og godkende deres levering af andre ydelser end revision
- at være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af ekstern revisor til valg, herunder vurdere om den eksterne revision skal sendes i udbud, og hvis nødvendigt være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og udarbejdelse af begrundet indstilling som grundlag for bestyrelsens indstilling af revisor til valg på repræsentantskabsmøde.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Møder afholdes så ofte, som et medlem af udvalget finder det nødvendigt og minimum fire gange årligt.

Risikoudvalg

Sparekassens risikoudvalg består af seks af bestyrelsens medlemmer. Formand for risikoudvalget er Søren Vad Sørensen.

Risikoudvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- at rådgive bestyrelsen om sparekassens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi
- at bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen
- at vurdere, om sparekassens produkter og tjenesteydelser er i overensstemmelse med sparekassens forretningsmodel og risikoprofil
- at vurdere, om incitamenterne ved sparekassens aflønningsstruktur tager højde for sparekassens risici, kapital og likviditet samt sandsynligheden for fortjeneste og tidspunkterne herfor.

Risikoudvalget varetager endvidere det forberedende arbejde som grundlag for bestyrelsens beslutninger vedrørende sparekassens risikoprofil og -strategi, herunder gennemgang af risikorapport fra den risikoansvarlige, kreditrapport, compliancerapport, rapport for operationelle risici, genopretningsplan i henhold til Lov om finansiel virksomhed, FIL § 71a, sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov (ICAAP), beredskabsplanen for kapitalfremskaffelse samt vurdering af sparekassens likviditetsposition og -risici (ILAAP).

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende sparekassens risici. Møder afholdes så ofte, som formanden for udvalget finder det nødvendigt, dog mindst fire gange om året. Ethvert medlem af risikoudvalget kan anmode om afholdelse af møde i risikoudvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.

ESG-udvalg

Sparekassens ESG-udvalg består af seks af bestyrelsens medlemmer. Formand for ESG-udvalget er Per Noesgaard.

ESG-udvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- at rådgive bestyrelsen om sparekassens strategi for bæredygtighed og sikre, at denne strategi implementeres effektivt i organisationen
- at udvikle konkrete forslag til kommercielle initiativer, der kan forbedre sparekassens bæredygtighedsprofil
- at overvåge bæredygtighedsafslæggelsesprocessen herunder fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende ESG-forhold. Møder afholdes så ofte, som formanden for udvalget finder det nødvendigt, dog mindst fire gange om året. Ethvert medlem af ESG-udvalget kan anmode om afholdelse af møde i udvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.

Direktionen

Direktionen i Sparekassen Danmark består aktuelt af fem direktionsmedlemmer, heraf en administrerende direktør, der leder direktionens arbejde.

Direktionen varetager den daglige ledelse af sparekassen, og direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer.

Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionen og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Sparekassens bestyrelse har udarbejdet en vederlagspolitik, der fastsætter rammerne for tildeling af vederlag til bestyrelse og direktion samt principper for aflønning af ansatte, herunder væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner, compliance og intern revision. Vederlagspolitikken skal ved hver væsentlig ændring og mindst hvert 4. år godkendes af repræsentantskabet.

Vederlagspolitikken har til formål at fastsætte de nærmere retningslinjer for tildeling af vederlag, der:

- er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning
- er i overensstemmelse med sparekassens forretningsstrategi, værdier, langsigtede interesser og bæredygtighed, herunder en holdbar forretningsmodel
- harmonerer med principperne om beskyttelse af kunder og interessenter i forbindelse med udførelsen af virksomheden og indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter
- sikrer, at den samlede variable løn, som sparekassen forpligter sig til at udbetale, ikke udhuler sparekassens mulighed for at styrke sit kapitalgrundlag
- tiltrækker, motiverer og fastholder kvalificerede medlemmer af bestyrelse, direktion og ansatte

- er kønsneutral, så sparekassen uanset køn sikrer lige løn for lige arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi
- sikrer sammenfald mellem på den ene side bestyrelsens og direktionens interesser og på den anden side sparekassens interesser.

Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte må ikke under nogen form fastsættes eller gøres afhængig af resultatet af salg af et eller flere produkter, herunder for eksempel antallet eller andelen af imødekomne ansøgninger om boligkredit eller andre former for salgsmål på boligkreditområdet, investeringsprodukter, forsikringsprodukter eller pensionsprodukter, som under nogen form vil være egnet til at bringe en kunde i tvivl om den ansattes incitament og/eller uafhængighed i forhold til den rådgivning, der i forbindelse hermed gives kunden.

Vederlagspolitikken kan findes på sparekassens hjemmeside www.spard.dk/vederlagsrapporter

Ledelsens vederlag er nærmere beskrevet i sparekassens vederlagsrapport, der findes på sparekassens hjemmeside www.spard.dk/vederlagsrapporter

På sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde redegør formanden for bestyrelsen i sin beretning for vederlaget til sparekassens bestyrelse og direktion i overensstemmelse med § 77d i lov om finansiel virksomhed.

Uafhængig revisor

Til varetagelse af garanternes og offentlighedens interesser vælges på det årlige ordinære repræsentantskabsmøde et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling.

Revisionen protokollerer til den samlede bestyrelse, når revisionen har foretaget revision af enkeltområder og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisionen deltager i bestyrelsesmøder, der vedrører væsentlige revisionsmæssige eller regnskabsmæssige forhold.

Forud for indstilling til valg på repræsentantskabsmødet foretager revisionsudvalget en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Intern revision

Sparekassen har i overensstemmelse med lovgivningens krav etableret en intern revisionsafdeling.

Diversitet og mangfoldighed

Sparekassen Danmarks vision er at være en udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads.

Vi arbejder med inklusion i vores organisation, fordi vi ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder har mulighed for at udnytte sine kompetencer bedst muligt, uanset alder, køn, erfaring, kultur mv.

Vi har fastsat realistiske måltal for kønsdiversitet i bestyrelse og øverste ledelseslag.

Diversitets- og mangfoldighedspolitik

Jævnfør lov om finansiel virksomheds § 70, stk. 1, nr. 4 har bestyrelsen fastlagt en mangfoldighedspolitik for bestyrelsen. Med politikken ønsker bestyrelsen at fremme den for sparekassen relevante og nødvendige mangfoldighed i bestyrelsen, så der til enhver tid findes de rette kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer.

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper til at træffe bedre beslutninger, og ledelsen arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Ledelsen har et mål om at skabe en bedre balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af sparekassen.

Sparekassens bestyrelse har i sin diversitetspolitik opstillet måltal for både andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Mindst én gang om året gennemgår bestyrelsen de realiserede måltal og vurderer politikken med henblik på at tilpasse de opstillede måltal og den udarbejdede politik. Politikken findes på sparekassens hjemmeside.

Måltal for kønsdiversitet i bestyrelsen

I henhold til seneste lovændring med virkning pr. 1. januar 2023 er det tydeliggjort, at måltallet for bestyrelser kun skal omfatte de af generalforsamlingen eller repræsentantskabet valgte bestyrelsesmedlemmer og ikke tillige medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Som led i den ændrede sammensætning i 2024, herunder hensynet til målopfyldelse om en ligelig fordeling på 40/60, har bestyrelsen i december 2023 besluttet en diversitetspolitik, hvoraf fremgår et måltal for den repræsentantskabsvalgte bestyrelsessammensætning, gældende efter marts 2026, på:

- 3-4 af det underrepræsenterede køn (37,5 % - 50%)
- 4-5 af det overrepræsenterede køn (50% - 62,5 %)

Måltal for kønsdiversitet i sparekassens øvrige ledelsesniveauer

Det er sparekassens overordnede mål at tilvejebringe en mere ligelig fordeling af kvinder og mænd i ledelsen, og der skal igangsættes initiativer på de områder, hvor det er nødvendigt.

Bestyrelsen fastsatte i december 2023 et mål om, at andelen af det underrepræsenterede køn for øvrige ledelsesniveauer skulle udgøre minimum 21 % inden udgangen af 2026.

Ultimo 2024 var kønsfordelingen på øvrige ledelsesniveauer således:

- 8 kvinder ud af 46 udgør 17 %
- 38 mænd ud af 46 udgør 83 %.

Målet fra december 2023 om en andel af det underrepræsenterede køn for øvrige ledelsesniveauer på minimum 21 % inden udgangen af 2026 er således endnu ikke opfyldt.

Målsætning for 2024

Bestyrelsen har i december 2023 opstillet følgende konkrete mål i diversitetspolitikken:

- Andelen af kvindelige ledere på øvrige ledelsesniveauer skal øges til 21 % inden udgangen af 2026.
- Sparekassens medarbejdere skal opleve, at de har samme muligheder for at gøre karriere og være kandidat til interne lederstillinger, uanset køn.

Den kønsmæssige fordeling blandt sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer og øvrige ledelsesniveauer er oplyst nedenfor:

Kønsfordelingen i antal og procentdel på topledelsesniveau Sparekassen Danmark		2024	2023	2022
Bestyrelse	Antal i gruppen	9	13	12
	Procentdel af underrepræsenteret køn, eksklusive medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer	11 %	23 %	25 %
	Måltal i procent	37,5 - 50,0	33,3 - 44,4	37,5
	Tidspunkt for opfyldelse af måltal	2026	2026	2024
Direktion og øvrig ledelse	Samlet antal	46	46	43
	Procentdel af underrepræsenteret køn	17 %	15 %	16 %
	Måltal i procent	21	21	21
	Tidspunkt for opfyldelse af måltal	2026	2026	2025

Strategi og indsatser

Sparekassen Danmark ønsker en mere ligelig fordeling mellem kønnene i ledelsen. Der skal igangsættes initiativer på de områder, hvor det er nødvendigt.

Sparekassen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Sparekassen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn. Ved to lige egnede kandidater vælges den leder, der betyder, at målet bedst opfyldes.

Sparekassens HR- og ledelsesstrategi skal blandt andet skabe bedre rammer for en udvikling mod en mere ligelig fordeling mellem kønnene i sparekassens ledelse.

Karriereudvikling

Sparekassen ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af sparekassens ledelse.

Sparekassen tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kursusaktiviteter på bl.a. Finanssektorens Uddannelsescenter og hos andre relevante udbydere.

Det er sparekassens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

Whistleblowerordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvor sparekassens medarbejdere kan indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Redegørelse for politik for dataetik

Bestyrelsen har vedtaget en Politik for dataetik. Den lovpligtige redegørelse for politik for dataetik findes på sparekassens hjemmeside www.spard.dk/dataetik

Immaterielle nøgleressourcer

Sparekassen Danmarks forretningsmodel bygger på følgende væsentlige immaterielle nøgleressourcer: et stærkt omdømme, værdibaseret kultur samt dedikerede og kompetente medarbejdere.

Sparekassens omdømme er vigtig i den eksterne markedsføring, i kundernes loyalitet til sparekassen og i tiltrækningen af kvalificeret arbejdskraft. Sparekassen Danmark har en stærk lokal forankring og position, specielt i Nord- og Østjylland, som Danmarks største garantsparekasse. Omdømmet udgør en betydelig immateriel nøgleressource.

Sparekassen Danmark er kendetegnet ved at have en værdibaseret kultur, som både tiltrækker kunder og medarbejdere. Kulturen er baseret på værdier om fællesskab, foreningslivet, forretningsansvar, ordentlighed og åbenhed og udgør en immateriel nøgleressource, som det er svært for konkurrenterne at kopiere, og som kan bruges aktivt i tiltrækning af kunder og medarbejdere.

Medarbejderne er også en immateriel nøgleressource, som sikrer, at sparekassens processer kan afvikles i høj kvalitet til glæde for kunderne. Medarbejderne er desuden kulturbærere og understøtter den værdibaserede kultur i sparekassen i hverdagen og i deres møde med kunderne. Kulturen i Sparekassen Danmark hviler på de tre værdier, som udledes af vores medarbejdere og ledere – nemlig ambitiøs, sund fornuft og tillid.



Bo Bojer

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1974

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2028

Indtrådt i bestyrelsen

2020, afhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

Nominerings- og vederlagsudvalg 100 %

Revisionsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Direktør for Privat
- HD i Regnskab og Økonomistyring
- Diverse bestyrelsesuddannelser
- Kendskab til den finansielle sektor
– herunder konkurrenceforholdene
- Indblik i såvel kunde- som medarbejderperspektivet
- Kendskab til sparekassens markedsområde
- Ledelse
- Forretningsudvikling, strategi, eksekvering
- Bred økonomisk forståelse
- Finanssektorens bestyrelsesuddannelse

Øvrige ledelseshverv

Ingen



Claus Andresen Moltrup

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1968

Valgår

2023

Valgperioden udløber

2026

Indtrådt i bestyrelsen

2023 i forbindelse med fusion med Totalbanken,
uafhængigt repræsentantskabsvalgt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

Nominerings- og vederlagsudvalg 100 %

Revisionsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Strategi & ledelse
- Økonomi/finansiering/revision - Cand.merc.aud.
- DIEU - Top Executive programme for virksomhedsledere

Øvrige ledelseshverv

Direktør

Moltrup ApS, Odense

Limpopo Travel A/S, Svendborg

NC Jagt ApS, Svendborg

Bestyrelsesformand

BAGGI A/S, Odense

Logistik Centralen A/S, Odense

Bestyrelsesmedlem

Dansk Erhvervsfinansiering A/S

Limpopo Travel A/S

M&P Holding ApS

Marianne og Peter Hermannsens Fond

Scandinavian Africa Safaris ApS

Ansvarlig deltager

CamServ v/ Claus Andresen Moltrup, Odense



Henrik Sørensen

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1974

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2028

Indtrådt i bestyrelsen

2010, afhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

Risikoudvalg 100 %

ESG-udvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Partnerchef
- Ledelse
- Ejendomshandel
- Boligfinansiering
- Rådgivning af privatkunder
- Statsautoriseret Ejendomsmægler
- HD (R)

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem

Himmerlands Erhvervsjendomme A/S
Himmerlandsgade 65, Aars ApS
Sparekassen Danmark Fonden Himmerland



Inge Møller Ernst

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1960

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtrådt i bestyrelsen

2019, uafhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

ESG-udvalg 100 %

Revisionsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Registreret revisor FSR
- Merkonom i revision
- Merkonom i konkurs, akkord og andre former for kreditforfølgning
- Diplomuddannelse i rådgivningslære
- Specialuddannelse i landbrugsøkonomi og -drift
- Har bred finansiell og erhvervs-mæssig forståelse
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning

Øvrige ledelseshverv

Direktør

Jensen Invest, Registreret Revisionsanpartsselskab ApS
Lilleskoven Rådgivning, Lilleskoven Registrerede Revisorer ApS

Bestyrelsesmedlem

Sparekassen Danmark Fonden Dronninglund

Ansvarlig deltager

Landbrug "Lilleskoven"



Jacob Engelsted Christensen

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1971

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2028

Indtrådt i bestyrelsen

2010, afhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

ESG-udvalg 100 %

Revisionsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Private Banking- og skattespecialist
- Cand.merc.jur (erhvervsjurist)
- Eksamineret finansrådgiver
- Gennemført Finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning
- Ekstern lektor i skatteret ved Aalborg Universitet
- En del af censorkorpset på akademi/diplom og finansøkonom uddannelserne i erhvervsjura/skat/økonomi
- Tillidsmand og bestyrelsesmedlem i den faglige personaleforening
- Bestyrelseserfaring fra ejendomsbranchen
- Bred økonomisk forståelse
- Rådgivning af den komplekse og formuende kunde

Øvrige ledelseshverv

Ingen



Jens Buus Pedersen

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1964

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtrådt i bestyrelsen

2020, uafhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 93 %

ESG-udvalg 100 %

Digitaliseringsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelser

- Direktør
- International ledelse og salg

Øvrige ledelseshverv

Direktør

Actulux A/S

Dino DK ApS

Djørup ApS

Sønderlund Holding ApS

Ansvarlig deltager

Gårdejer Jens Buus Pedersen



Morten Pilegaard

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1970

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2028

Indtrådt i bestyrelsen

2016, afhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 93 %
Digitaliseringsudvalg 100 %
Risikoudvalg 80 %

Kompetencer/uddannelse

- Privatkunderådgiver
- Bred finansiell viden
- Har i mange år været fungerende tillidsmand, arbejdsmiljørepræsentant, samarbejdsudvalgsmedlem og bestyrelsesmedlem i den faglige personaleforening
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning

Øvrige ledelseshverv

Ingen



Per Albæk

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1957

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtrådt i bestyrelsen

2020, uafhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %
Digitaliseringsudvalg 100 %
Risikoudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelser

- Ingeniør fra Århus Teknikum
- HD fra Syddansk Universitet
- Har i sin erhvervskarriere som ingeniør arbejdet med forretningsudvikling, produktudvikling og salg i ledende stillinger gennem en længere årrække.
- Har erfaring med bestyrelsesarbejde i finansiell-, industri-, transport-, handels-, it-, sports- samt offentlig virksomhed.
- Var fra 2005-2020 bestyrelsesmedlem i Salling Bank A/S
- Var formand i Salling Bank A/S fra 2011-2020
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse
- INSEAD Executive Board Programme
- CBS Bestyrelsesuddannelse
- Executive Management uddannelse hos DI

Øvrige ledelseshverv

Direktør

Albæk ApS

Bestyrelsesmedlem

Royal Fish Denmark A/S



Per Noesgaard

Næstformand

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1957

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtrådt i bestyrelsen

2021, uafhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

Risikoudvalg 100 %

ESG-udvalg 100 %

Kompetencer/uddannelser

- Stor indsigt i den finansielle sektor
- Indgående erfaring med ledelses- og strategiarbejde
- CEO for investeringsselskab i 20 år
- Har arbejdet internationalt i 10 år
- Har arbejdet i finansielle bestyrelser i 20 år
- CBS Bestyrelsesuddannelse for Bank og Realkredit
- Plesner/KU Bestyrelsesakademiet
- Bankuddannet

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesformand

Sparinvest SICAV - Luxembourg



Preben Randbæk

Formand

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1953

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtrådt i bestyrelsen

2016, uafhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

Nominerings- og vederlagsudvalg 100 %

Revisionsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Uddannet statsautoriseret revisor
- Professionelt bestyrelsesmedlem og konsulent
- Regnskab
- Revision
- Risikostyring
- Ledelse

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesformand

C.M. Transport A/S

Egonsminde Invest A/S

E. Service A/S

Frydenhøj ApS

Hjallerup Træ og Spærfabrik A/S

IJ Ejendomme Aalborg A/S

IJ Invest Aalborg A/S

Jens Buus A/S

Larsen & Sørensen Holding A/S

NAU A/S

Pallisgaard A/S

Bestyrelsesmedlem

AM Ejendomme A/S

Auto Nord Vodskov A/S

BC Invest A/S

CMT Nørresundby A/S

Egeparken 8, Aalborg A/S

Grønningen Strib A/S

J.C. Logistik A/S

Markedsgade Hjørring A/S

Nordjysk Logistik ApS

Nordjysk Transport Service A/S

Royal Fish Denmark A/S

Safe Green Logistics A/S

Safe Green Logistics Denmark A/S

Ansvarlig deltager

I/S Store Torv, Rønne

I/S Østre Gjesingvej 23, Esbjerg

Direktør

CMT Nørresundby A/S

Randbæk Holding ApS



Søren Vad Sørensen

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1950

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtrådt i bestyrelsen

2009, afhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

Risikoudvalg 100 %

Nominerings- og vederlagsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Statsautoriseret revisor med ledelseserfaring fra stor dansk bank
- Har desuden ledelseserfaring fra stort dansk investeringselskab samt fra stort internationalt investeringselskab
- Har bred erfaring med bestyrelsesarbejde i forskellige brancher
- Generel stor finansiel forståelse

Øvrige ledelseshverv

Ingen



Thomas Frisgaard

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1976

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtrådt i bestyrelsen

2016, uafhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 93 %

Risikoudvalg 100 %

Nominerings- og vederlagsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Advokat med møderet for Højesteret og partner i ADVODAN Aalborg A/S
- Jura
- Finansiell virksomhed

Øvrige ledelseshverv

Direktør

Himmerlands Erhvervsjendomme A/S

Himmerlandsgade 65, Aars ApS

TF Advokatanpartsselskab

Bestyrelsesformand

ADVODAN Aalborg Advokataktieselskab

Ulsted Autohandel A/S

Bestyrelsesmedlem

ADVODAN A/S

Himmerlands Erhvervsjendomme A/S

Himmerlandsgade 65, Aars ApS

Sparekassen Danmark Fonden Himmerland



Troels Bülow-Olsen

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Fødselsår

1958

Valgår

2024

Valgperioden udløber

2025

Indtråd i bestyrelsen

2019, uafhængigt medlem

Mødeprocent i 2024

Bestyrelsesmøder 100 %

Digitaliseringsudvalg 100 %

Revisionsudvalg 100 %

Kompetencer/uddannelse

- Professionelt bestyrelsesmedlem
- CEO for Totalkredit fra 2007-2018
- Forretningsudvikling, strategi og implementering
- HD
- INSEAD Top Management Executive Program
- CBS Bestyrelsesuddannelse

Øvrige ledelseserhverv

Direktør

New Estate Company Holding ApS

Bestyrelsesformand

Almenr ApS



Vagn Hansen

Administrerende direktør

Bestyrelsesformand

DLR Kredit A/S
CVR 25781309

Egnsinvest Holding A/S
CVR 33593287

Egnsinvest Management A/S
CVR 31062853

Bestyrelsesmedlem

Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel
CVR 38925946

Ejerskab

Stagsted Skov v/Vagn Hansen
CVR 33611668



Jan Skov

Direktør

Bestyrelsesmedlem

Egnsinvest Tyske Ejendomme A/S
CVR 30174054

Nærpension Forsikringsformidling A/S
CVR 30591380

BOKIS A/S
CVR 35672761

Spar D Ejendomme ApS
CVR 10548349

Sparinvest SE
CVR 73158516



Lars Thomsen

Direktør

Bestyrelsesformand

Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S
CVR 32078397

Lokal Puljeinvest
CVR 37450804

Bestyrelsesmedlem

Lokale Pengeinstitutter
CVR 15515317

PRAS A/S
CVR 27256805

Erhverv Væksthimmerland S/I
CVR 17022601

SDC A/S
CVR 16988138

Udvikling Aars
CVR 26012848

Ansvarlig deltager

Volstrup Vindmøllelaug I/S



Kim Mouritsen

Direktør

Bestyrelsesmedlem

Partnerleasing Holding A/S
CVR 41087552

Partnerleasing A/S
CVR 17702572



Ivan Sløk

Direktør

Bestyrelsesformand

Dansk Erhvervsfinansiering A/S
CVR 29638411

Bestyrelsesmedlem

Finanssektorens Uddannelsescenter
CVR 17046942

Finanssektorens Arbejdsgiverforening
CVR 13610576

Udvikling Assens
CVR 29993564

Bæredygtighedsrapportering

Generelle oplysninger	29
Om denne rapport	30
Organisering	31
Inddragelse af ledelsen	33
Incitamentsordninger	33
Due diligence	34
ESG-risici	35
Sparekassen Danmarks ESG-strategi	37
Sparekassen samarbejde og vigtigste interessenter	42
Sparekassen Danmarks dobbelt væsentlighedsanalyse	43
Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen	49
Fastlæggelse af væsentlige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen	54
Miljøoplysninger	55
Klimaændringer (E1)	56
Påvirkninger, risiko eller muligheder for klimaændringer	56
Omstillingsplan	56
Politikker vedrørende klimaændringer	57
Udførte foranstaltninger	57
Målsætninger	58
Energiforbrug	58
Drivhusgasemissioner	59
Anvendt regnskabspraksis for miljøoplysninger	62
Rapportering i henhold til taksonomiforordningens artikel 8	64
Sociale oplysninger	68
Egen Arbejdsstyrke (S1)	69
Påvirkninger, risici eller muligheder for egen arbejdsstyrke	69
Politikker for Sparekassen Danmarks egen arbejdsstyrke	71
Sparekassen Danmarks arbejdsstyrke	73
Dialog og engagement med egen arbejdsstyrke	74
Målsætning	75
Mangfoldighed og diversitet	75
Social beskyttelse	77
Uddannelse og kompetenceudvikling	77
Balance mellem arbejdsliv og privatliv	78
Vederlag	79
Klagemekanismer	79
Vores initiativer til at skabe et sundt arbejdsmiljø	80
Hændelser i egen arbejdsstyrke	80
Berørte samfund (S3)	81
Sparekassen Danmark samspil med lokalsamfundet	82
Påvirkninger, risiko eller muligheder for berørte samfund	83
Sparekassen Danmarks bidrag til lokalsamfundet	83
Politikker vedrørende berørte samfund	85
Dialog med berørte samfund	85
Klagemekanismer	85
Forbrugere og slutbrugere (S4)	86
Påvirkninger, risiko eller muligheder for forbrugere og slutbrugere	86
Sparekassen Danmark samspil med forbrugere og slutbrugere	86
Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere	86
Tilgængelighed i Sparekassen Danmark	88
Klagemekanismer	89
Tiltag	90
Målsætning for forbrugere og slutbrugere	90
Anvendt regnskabspraksis for sociale oplysninger	91
Ledelsesoplysninger	92
Virksomhedsadfærd (G1)	93
Påvirkninger, risici eller muligheder for virksomhedsadfærd	93
Administrations-, tilsyns- og ledelsesorganernes rolle	95
Politikker for virksomhedsadfærd og virksomhedskultur	96
Politikker for enhedsspecifikke oplysninger	96
Forsvarsprincipper	97
Bilag	98
Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen	110

Generelle oplysninger

IRO-2

ESRS 2	Afsnit	
BP-1	Om denne Rapport	30
BP-2	Om denne Rapport	30
GOV-1	Organisering	31
GOV-2	Inddragelse af ledelsen	33
GOV-3	Incentivordninger	33
GOV-4	Due diligence	34
GOV-5	ESG-risici	35
SBM-1	Sparekassen Danmarks ESG-strategi	37
SBM-2	Sparekassens samarbejde og vigtigste interessenter	42
SBM-3	Sparekassen Danmarks dobbelt væsentlighedsanalyse	43
IRO-1	Proces for dobbeltvæsentlighedsanalysen	49
IRO-2	Oplysningskrav for generelle oplysning (ESRS 2)	29
	Oplysningskrav for klimaændringer (E1)	55
	Oplysningskrav for sociale oplysninger (S1, S3 & S4)	68
	Oplysningskrav for ledelsesoplysninger (G1)	92
	Fastlæggelse af væsentlige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen	54

Om denne rapport:

BP-1

Bæredygtighedsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med EU-direktivet CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) samt de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS), jf. lov om finansiel virksomhed og artikel 8 i EU's taksonomiforordning.

For første gang er bæredygtighedsrapporteringen integreret i Årsrapporten 2024 og tilstræber en transparent og sammenhængende præsentation af Sparekassen Danmarks væsentlige påvirkninger.

Rapporteringen dækker primært sparekassens egne aktiviteter i værdikæden samt de relevante opstrøms- og nedstrømsaktiviteter, hvor sparekassen vurderer at have en væsentlig indflydelse. Datterselskaberne i koncernen er konsolideret i rapporten.

I overensstemmelse med ESRS 1 (tillæg C) har Sparekassen Danmark benyttet de indfasningsmuligheder, der er tilgængelige for alle rapporterende virksomheder i bæredygtighedsrapporteringen for 2024.

I bilag til bæredygtighedsrapporten findes:

- Bilag 1 Offentliggørelse af væsentlighedsvurderingens behandlede emner i direktion og bestyrelse i 2024 (GOV-2)
- Bilag 2 Politikker vedtaget til håndtering af væsentlige bæredygtighedsspørgsmål
- Bilag 3 Liste over datapunkter i tværgående og emnespecifikke standarder, der stammer fra anden EU-Lovgivning (IRO-2)
- Bilag 4 Taksonomiforordning

BP-2

Rapporten anvender de tidshorisonter, der er defineret i ESRS 1:

- Kort sigt: Rapporteringsperioden for det finansielle regnskab (1 år).
- Mellemlangt sigt: Fra slutningen af regnskabsperioden og op til fem år.
- Langt sigt: Over fem år.

Datakvalitet og tilgængelighed

Sparekassen Danmark har et strategisk fokus på at styrke datatilgængeligheden og datakvaliteten som en integreret del af vores ESG-arbejde. Dette sker gennem tæt koordinering på tværs af organisationen, implementering af it-understøttede løsninger og deltagelse i branchesamarbejder.

Forbedring af datakvalitet er en løbende proces, hvor vi arbejder på at indsamle flere relevante bæredygtighedsdata for at få et bedre overblik over sparekassens risici og reduktionspotentialer. Dette indebærer brug af gennemsnitstal fra offentlige kilder, samtidig med at vi i stigende grad integrerer mere præcise individuelle data, efterhånden som disse bliver tilgængelige og derved sikrer et robust datagrundlag. Dette vil understøtte vores evne til at estimere sparekassens CO₂-aftryk mere præcist og opnå bedre indsigt i reduktionspotentialer over tid.

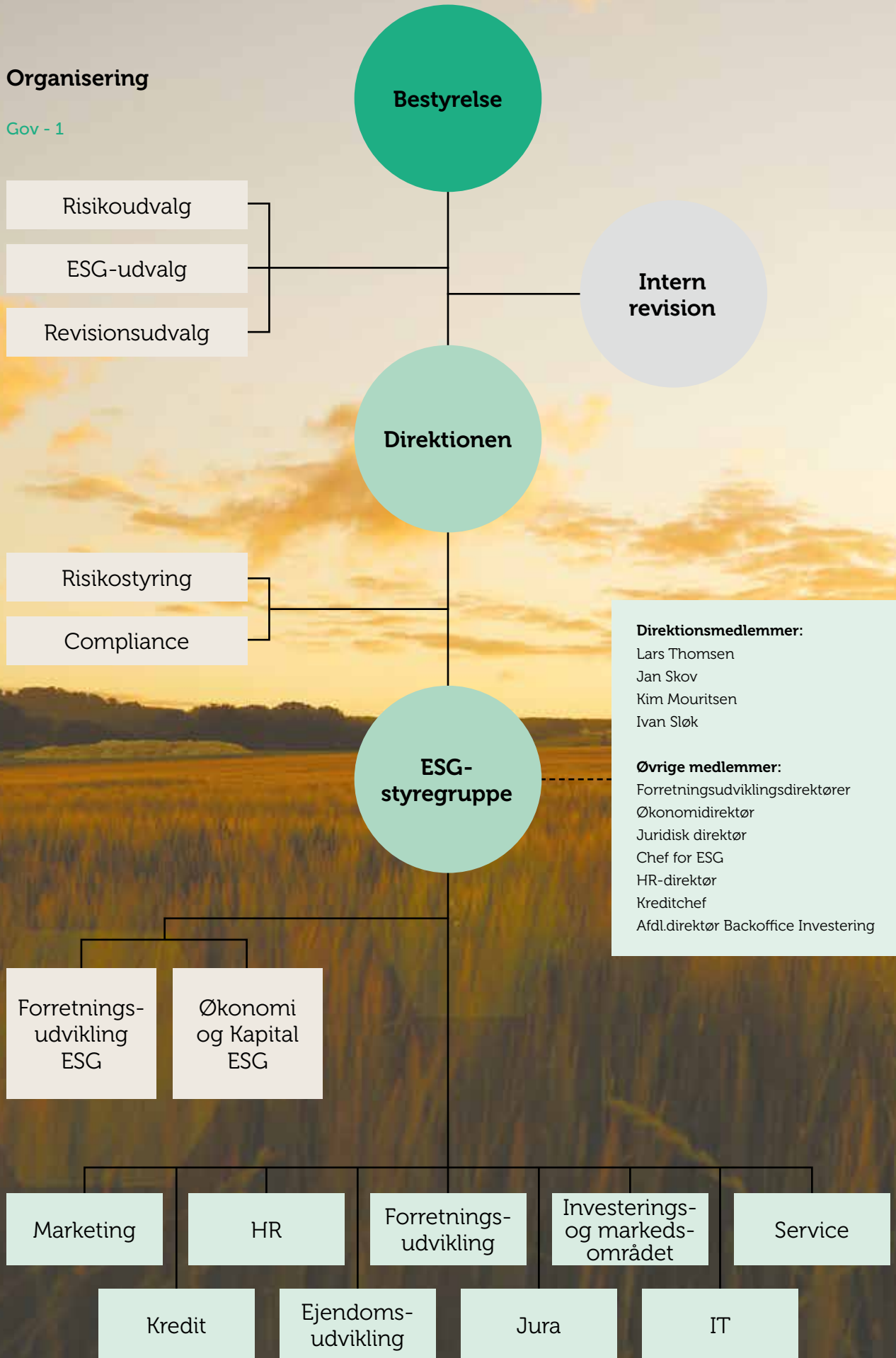
Usikkerheder og metodiske forbedringer

De væsentlige usikkerheder er knyttet til kvaliteten og fuldstændigheden af de tilgængelige data.

Sparekassen Danmark anvender i visse tilfælde estimater ved rapporteringen af specifikke datapunkter, primært indenfor miljøoplysninger og scope 3, hvor datakvaliteten forsat er forbundet med en stor usikkerhed. Den anvendte regnskabspraksis og kilder til måleusikkerhed, forudsætninger og skøn fremgår af de tilhørende regnskabsprincipper under de enkelte ESRS-emner.

Organisering

Gov - 1





Bestyrelsen i Sparekassen Danmark

Sparekassen har en tostrengt ledelsesmodel. I bestyrelsen er der en kvinde, hvilket udgør 11 % af sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. I sparekassens bestyrelse er 8 ud af de 13 medlemmer uafhængige, hvilket udgør 62 % af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsens ESG-ansvar

Der er nedsat to udvalg, der arbejder med ESG-området:

- Risikoudvalg
- ESG-udvalg

Der er udarbejdet kommissorier for de enkelte udvalg og en samlet bestyrelsesgodkendt politik for ESG og samfundsansvar. Der rapporteres kvartalsvist til Risikoudvalget om ESG-relaterede risici i forbindelse med udlån og sikkerheder samt eksponering for omdømmerisiko under Søjle III.

ESG-ansvar

Det overordnede ansvar for ESG-området er forankret i Sparekassen Danmarks direktion. Direktionen deltager i ESG-styregruppen med ansvar for specifikke områder.

ESG-styregruppen mødes månedligt for at gennemgå status på fremdriften i sparekassens ESG-strategispor med fokus på påvirkninger, risici og muligheder.

I 2025 vil mål og målsætninger blive fastlagt i fællesskab mellem styregruppen og bestyrelsen, og der vil blive rapporteret om udviklingen i måltallene. Direktionen modtager samme rapportering som bestyrelsen for at sikre koordinering på tværs af ledelsesniveauer.

I 2024 har der ikke været etableret en formaliseret KPI-måling for de enkelte spor i ESG-styregruppen, men dette forventes implementeret som en del af det kommende års fokus.

Sparekassen Danmark sikrer, at administrations-, ledelses- og tilsynsorganer løbende opdateres om status og fremdrift inden for ESG gennem møder i relevante udvalg og komitéer. Dette sikrer, at de har den nødvendige viden til at varetage deres rolle i sparekassens ESG-arbejde. Sparekassen prioriterer opkvalificering af medarbejdere, direktion og bestyrelse gennem målrettet ESG-uddannelse for at styrke bæredygtighed og ansvarlig forretningspraksis. Dette er yderligere beskrevet under S1-13.

GOV-2 Inddragelse af ledelsen

Sparekassens underudvalg i bestyrelsen afholder kvartalsvise møder.

Risikoudvalget har i regnskabsåret modtaget orientering og rapportering om organisationens nuværende ESG-situation med vægt på sparekassens omdømmerisici. Sparekassens Risikostyringsfunktion har rapporteret selvstændigt i relation til ESG-kreditrisici, og Økonomifunktionen har orienteret revisionsudvalget.

ESG-udvalget har det overordnede ansvar for strategien samt for at:

- rådgive bestyrelsen om den nuværende og fremtidige ESG-strategi, herunder synligheden af sparekassens indsats for bæredygtighed, socialt ansvar og samfundsansvar.
- bistå bestyrelsen med at påse, at sparekassens ESG-strategi implementeres korrekt i organisationen, samt påse at sparekassens ESG-strategier tilpasses specifikke og tidsbestemte ESG-mål.
- fastlægge Politik for ESG i overensstemmelse med sparekassens øvrige politikker, herunder Politik for integration af bæredygtighedsrisici, Kreditpolitik, Politik for sund virksomhedskultur, Diversitetspolitik og Politik for mangfoldighed i bestyrelsen.
- vurdere, om den produktpalette, som sparekassen tilbyder, er i overensstemmelse med sparekassens ESG-strategi.
- komme med konkrete forslag til projekter eller partnerskaber, der forbedrer sparekassens arbejde på ESG-området og styrker sparekassens ESG-profil.
- behandle rapporteringer, analyser og vurderinger fra ESG-styregruppen.
- sikre, at interne kontrol og risikostyringssystemer fungerer effektivt i forhold til bæredygtighedsrapportering.

Sparekassens overordnede ESG-vision er udarbejdet af bestyrelsen i samarbejde med direktion og ESG-ansvarlige. Den fremadrettede ESG-strategi behandles af direktionen og ESG-udvalget med fokus på de væsentligste risici, påvirkninger og muligheder, som påvirker vores omgivelser, interessenter og forretning. Sparekassens væsentligste risici er defineret til at omfatte ESRS-standarderne: E1, S1, S3, S4 og G1.

Direktionen orienteres mere detaljeret på månedlige ESG-styregruppemøder, hvor der er fokus på specifikke områder eller afdelinger i sparekassen, som kræver en dybere analyse og indsigt, så ESG-direktionsansvarlige og ESG-ansvarlig kan videreformidle nødvendige indsigter og anbefalinger til bestyrelsen.

Sparekassen har i regnskabsåret 2024 arbejdet med dobbelt væsentlighedsanalysen. Analysens endelige resultat forelå marts 2024. De specifikke væsentlige ESRS'er er således først påbegyndt, behandlet og rapporteret til bestyrelsen i 4. kvartal 2024.

Resultatet af sparekassens analyse belyser, hvilke områder sparekassen har vurderet væsentlige. Det fremgår af bilag 1, at fokus i udvalgene i mindre grad har været rettet på S3 og S4, hvorfor emnerne sammen med E1, S1 og G1 fremadrettet og fra 2025 vil blive behandlet på møder i udvalgene.

GOV-3 Incitamentsordninger

Sparekassen Danmark opererer ikke med incitamentsordninger for bestyrelse, direktion eller medarbejdere. For at undgå, at aflønning knyttes til kortsigtede mål og driftsresultater, sikrer Sparekassen Danmarks vederlagspolitik, at der ikke tages unødvendige risici i forhold til bæredygtighedsrisici ved investeringsrådgivning eller investeringsbeslutninger.

GOV-4 Due Diligence

Centrale elementer af due diligence	Afsnit i Bæredygtighedsrapporten
a) Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	GOV-2 SBM-1 SBM-3
b) Dialog med berørte interessenter i alle centrale trin i due diligence-processen	SBM-2 IRO-1
c) Identifikation og vurdering af negative indvirkninger	SBM-3 IRO-1
d) Tiltag til afhjælpning af disse negative indvirkninger	E1-1 - E1-3 S1-1 - S1-2 - S1-3 - S1-4 S3-2 S4-1 - S4-3 - S4-4 G1-1 - G1-3
e) Sporing af effektiviteten af disse bestræbelser og kommunikation	GOV-2 E1-4 S1-5 - S1-9

GOV-5 ESG-risici

Sparekassen Danmark håndterer de væsentligste ESG-relaterede risici gennem offentliggjorte politikker og målsætninger. Risikostyring og intern kontrol er nøgleelementer i arbejdet med ESG. De identificerede hovedrisici omfatter omdømmerisiko og manglende overholdelse af gældende lovgivning. Sparekassens initiativer til at fremme et sundt arbejdsmiljø, herunder sikkerhed, trivsel og sundhed, er beskrevet nærmere i afsnittet Vores initiativer til at skabe et sundt arbejdsmiljø i S1-4.

Som en del af sparekassens risikostyring anvendes en organisatorisk opbygning baseret på 2. og 3. forsvarslinje, hvilket udgør en central del af afbødningsstrategien.

Denne struktur sikrer løbende overvågning, kontrol og vurdering af de ESG-relaterede aktiviteter og bidrager til en ansvarlig og sund forretningsadfærd.

Første forsvarslinje omfatter foranstaltninger udført af medarbejderne i den daglige drift og de interne kontroller af udførelsen.

Disse forretningsenheder og afdelinger er direkte ansvarlige for at implementere bæredygtighedsinitiativer, indsamle ESG-data og sikre, at bæredygtighedsprocesser og rapportering følger interne retningslinjer og politikker.

Anden forsvarslinje består af sparekassens Risikostyrings- og Compliancefunktion.

Risikostyringsafdelingen er ansvarlig for at overvåge og vurdere sparekassens ESG-risici og vurdere, om foranstaltningerne er effektive og betryggende.

Compliancefunktionen er ansvarlig for at overvåge og kontrollere overholdelse af love og regler indenfor bæredygtighedsområdet.



Tredje forsvarslinje består af sparekassens uafhængige interne revision, der er ansat af og refererer til bestyrelsen.

Intern revision er ansvarlig for uafhængigt at vurdere effektiviteten af risikostyringssystemerne og de interne kontrolprocesser relateret til bæredygtighedsrapporteringen. De fører revision af, at første og anden forsvarslinje fungerer efter hensigten og overholder de fastsatte politikker.

Risikostyring og intern kontrol med bæredygtighedsrapportering

Sparekassen har implementeret et integreret styringsværktøj, der sikrer en præcis, rettidig og gennemsigtig proces for bæredygtighedsrapporteringen. Dette værktøj dækker hele rapporteringsprocessen og fungerer som en mitigerende foranstaltning mod væsentlige risici.

For at minimere fejl, mangler og misvisende oplysninger samt sikre tilgængelighed, fuldstændighed, integritet og nøjagtighed i data vedrørende ESG-relaterede aktiviteter har sparekassen udviklet en omfattende arbejdsvejledning. Denne vejledning specificerer retningslinjer for rapportering, dataindsamling, validering og kontrol, så kravene i CSRD overholdes.

Der udføres stikprøvevis efterprøvelser af beregninger og benchmark-analyser ved brug af tredjepartsdata for at sikre dataenes nøjagtighed og pålidelighed. Dette omfatter kontrol af dataenes integritet og sammenligning med branchestandarder for at identificere og korrigere eventuelle afvigelser eller fejl.

Dobbelt væsentlighedsanalyse

I overensstemmelse med CSRD har Sparekassen Danmark anvendt en risikovurderingsmetode baseret på en dobbelt væsentlighedsanalyse.

Dobbelt væsentlighedsanalysen har muliggjort en systematisk identificering af sparekassens væsentligste risici. Analysen omfatter en gennemgang af sparekassens aktiviteter og vurdering af alle væsentlige påvirkninger, risici og muligheder relateret til ESG-forhold. Risiciene

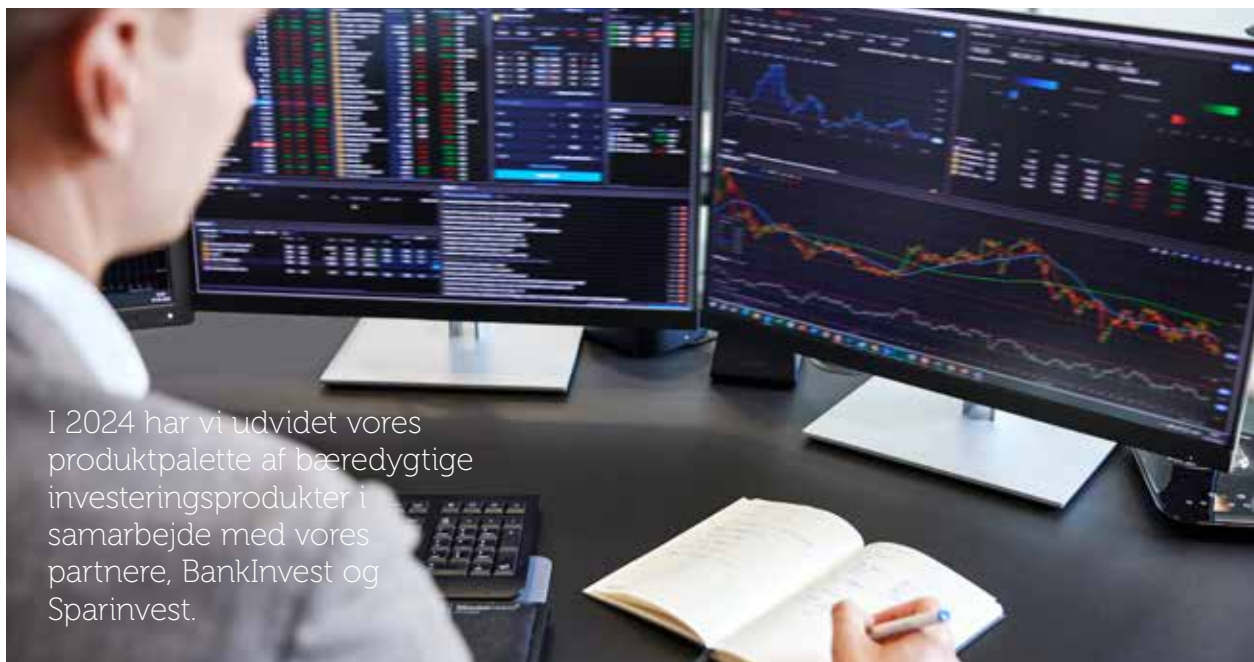
er blevet vurderet både i forhold til deres samfunds- og miljøpåvirkning samt deres finansielle konsekvenser for sparekassen. Som en del af denne proces er der inddraget vurderingsparametre såsom tidshorisont og konsekvensvurderinger. Arbejdet er blevet dokumenteret og vil fremover blive gennemgået og reevalueret årligt for at sikre relevans og aktualitet. Dobbelt væsentlighedsanalysen danner en central ramme for sparekassens ESG-indsats og vil fremadrettet blive anvendt til at udvikle strategiske tiltag og målrettede forbedringer inden for ESG-området.

Integration og rapportering

Sparekassens ESG-udvalg har på vegne af bestyrelsen ansvaret for at sikre, at sparekassens interne kontrol- og risikostyringssystemer fungerer effektivt i forhold til bæredygtighedsrapporteringen, samtidig med at uafhængigheden af disse systemer respekteres. Bestyrelsen modtager løbende opdateringer om identificerede risici og de kontrolmekanismer, der implementeres, via ESG-styregruppen.

Der er etableret en række kontrolpunkter i rapporteringsprocessen for at sikre, at data valideres og verificeres på tværs af relevante interne funktioner. Dette er afgørende for at opretholde en høj standard for nøjagtighed og integritet i rapporteringen.

For at sikre løbende forbedringer ønsker sparekassen, at genbesøge dobbelt væsentlighedsanalysen med et års interval. Resultaterne af denne genbesøgte analyse skal rapporteres til og godkendes af ESG-styregruppen, herunder de involverede direktionsmedlemmer.



I 2024 har vi udvidet vores produktpalette af bæredygtige investeringsprodukter i samarbejde med vores partnere, BankInvest og Sparinvest.

SBM-1 Sparekassen Danmarks ESG-strategi

Igennem rådgivning, dialog og produkter ønsker vi at spille en aktiv rolle i kundernes reducere af CO₂-aftryk og fremme den grønne omstilling i samfundet. Helhedsrådgivning handler også om ESG. Derfor skal vores medarbejdere være kompetente til at tale omstilling med vores kunder. Vi understøtter de lokalsamfund, som vi er en del af, via vores formål, sponsorater og lokalt engagement mv. – også med ESG for øje. Derfor vil vi være lokalsamfundenes foretrukne samarbejdspartner i opretholdelsen af udvikling og grønne fremskridt. Sparekassens målsætning er beskrevet under de enkelte afsnit i rapporten.

Vision for ESG

Vi vil understøtte og fremme den bæredygtige udvikling, der styrker både miljømæssige og sociale værdier, samtidig med at sparekassen drives efter høje etiske standarder. Ordentlighed er vores eksistensberettigelse og en del af det, vi mener, når vi siger "sund fornuft". Vi ønsker at spille en aktiv rolle via rådgivning, dialog og produkter samt ved at integrere ESG-principper i vores beslutningsprocesser og forretningspraksis. Det skal skabe en mere bæredygtig fremtid for vores privat-, erhvervs-, og landbrugskunder samt vores medarbejdere og samfundet som helhed.



Sparekassens vision udfoldes herefter i følgende overordnede rammer for hvert område inden for ESG.

Miljømæssigt ansvar (E)

Vores privat-, erhvervs- og landbrugskunders CO₂-aftryk reduceres gennem god rådgivning, hvor kunderne på et oplyst grundlag træffer valg, der påvirker miljøet i positiv retning.

Det gælder både i forhold til kundernes bæredygtighedspræferencer på investeringsområdet, men også finansiering af mere bæredygtige løsninger i forhold til f.eks. transport, byggeri og særligt landbrugets omstilling til en mere bæredygtig fremtid. Som landbrugets sparekasse har vi en særlig forpligtelse til at understøtte en transformation.

Vores eget aftryk fra domicilejendomme, transport, samarbejdspartnere osv. reduceres via omstillingsplaner og tydelige krav. Vi skal have orden i eget hus.

Vi vil reducere vores direkte og indirekte miljøpåvirkning gennem:

- Øge andelen af bæredygtige investeringer og låneprodukter
- CO₂-reduktion - ved at sætte ambitiøse mål for at reducere sparekassens CO₂-aftryk
- Bæredygtige partnerskaber - samarbejde med virksomheder og organisationer, der arbejder for at fremme klimavenlige løsninger.

Socialt ansvar (S)

Gennem sparekassemodellen støtter vi lokalsamfundets udvikling, foreningslivet og sammenhængskraften ved, at vi selv er ildsjæle og bidrager ikke kun med penge, men også med aktiv deltagelse og initiativer. Hos os kender vi ikke til "Udkantsdanmark," fordi vi ønsker en god balance mellem by og land.

Vi vil styrke vores sociale ansvar gennem:

- Inklusion og diversitet – sparekassen værdsætter forskellighed og sikrer lige muligheder for alle medarbejdere.
- Tiltrækning og fastholdelse af medarbejdere ved at sikre høj medarbejdertilfredshed.
- Forebyggelse af stress og arbejdsrelaterede sygdomme ved, at arbejdsopgaver stemmer overens med medarbejderens kompetencer og ved at udvikle vores medarbejdere både fagligt og menneskeligt.
- Samfundengagement – via lokal tilstedeværelse og udvikling af de lokalsamfund vi er en del af, både i forhold til foreningsliv, erhvervsliv og bosætning.

God selskabsledelse (G)

I Sparekassen Danmark arbejder vi efter tre bærende værdier: Tillid, ambitiøs og sund fornuft. Det giver muligheder, men det forpligter også. Hvis kunder og samfund skal have tillid til sparekassen, så skal ordentlighed være grundlaget for alt, hvad vi gør. Alle ordentlige kunder er velkomne i sparekassen – store som små. Ordentlighed er en del af at være en rigtig sparekasse.

Vi forstår governance som vores evne til at lede en finansiel virksomhed, herunder overholdelse af de lovgivningsmæssige forudsætninger for drift af finansiel virksomhed. Vi vil sikre god selskabsledelse ved at sikre overholdelse af regler og love for driften af finansiel virksomhed, eksempelvis god skik, kredit, GDPR og hvidvasklovgivning mv.

Med ansvarlighed og transparens vil vi sikre god selskabsledelse gennem:

- Klare ESG-mål og -resultater samt tydelige politikker for ledelsesansvar.
- ESG i beslutningsprocesser - integrerer ESG i ledelsesbeslutninger og risikostyring for at sikre, at vi balancerer kortsigtede og langsigtede hensyn.
- Bestyrelses- og ledelseskompetencer - sikre, at vores bestyrelse har den nødvendige viden og erfaring til at tage ansvarlige beslutninger, der støtter vores ESG-mål ved konkret at sikre:
 - Tidsbestemte og klare ESG-mål med regelmæssige evalueringer.
 - at ESG-ansvar integreres på tværs af ledelsesniveauer med dedikerede ressourcer til overvågning og rapportering.
 - Involvering af kunder, medarbejdere og leverandører, så vi kan leve op til deres forventninger og behov samt vores politikker og standarder

Sparekassens ESG-vision er godkendt af bestyrelsen og vil danne grundlaget for vores nye ESG-strategi, som træder i kraft i 2025.

Betydelige produkter og kundegrupper

De betydelige grupper af produkter, der relaterer sig til bæredygtighedsspørgsmål, omfatter både udlån- og investeringsprodukter.

Investeringsområdet

I 2024 har vi udvidet produktpaletten af bæredygtige investeringsprodukter i samarbejde med vores partnere, herunder BankInvest og Sparinvest, som tilbyder bæredygtige fonde, såsom Sparinvest Bæredygtige Aktier og BankInvest Bæredygtige Klimaaktier og Obligationer. Disse fonde, er klassificeres som artikel 9-fonde og fokuserer på at reducere udledningen af CO₂ og tager hensyn til klimaaftrykket fra børsnoterede virksomheder. Vi har også lanceret et nyt rådgivningsværktøj, der understøtter rådgivning om bæredygtige investeringer.

Reducering af CO₂-udledning gennem rådgivning og kompetenceudvikling

En af de største udfordringer for sparekassen er den indirekte påvirkning, vi har gennem finansierede udledninger, særligt i erhvervsudlån. Landbrug og transport er de største udledere af CO₂ i vores udlånsportefølje.

For at reducere CO₂-udledningen i brancher som landbrug og transport er det afgørende, at vores erhvervsrådgivere har de nødvendige kompetencer til at rådgive kunder om den grønne omstilling. I 2025 lancerer vi et ESG-uddannelsesprogram, der skal styrke rådgivernes evne til at vejlede erhvervslivet i bæredygtige løsninger. Uddannelsen vil bestå af flere moduler, der samlet svarer til to hele dages undervisning. Dette initiativ er en del af vores strategiske tiltag for at sikre en effektiv og målrettet rådgivning i forbindelse med CO₂-reduktion i de relevante brancher.

Kritiske løsninger og projekter

En væsentlig forudsætning for at opnå vores ESG-mål er implementeringen af robuste datastyringssystemer og løsninger til rapporteringen. I 2024 er vi stadig udfordret af fragmenterede datakilder, hvilket påvirker kvaliteten og pålideligheden af dataene. Vi arbejder aktivt på at

påvirke udviklingen i samarbejde med branchens aktører og via deltagelse i fælles datacentraler for at fremme standardisering af ESG-data.

Forretningsmodel

Sparekassen Danmark er en selvejende institution, der fungerer som garant sparekasse. I denne struktur er det et demokratisk flertal blandt garanterne, der bestemmer retningen for sparekassens udvikling. Garantene vælger repræsentantskabet, som derefter vælger bestyrelsen. Som en selvejende institution har Sparekassen Danmark ikke ejere, der forventer at få del i overskuddet. I stedet bruges overskuddet fra sparekassens drift primært til at konsolidere sparekassen og støtte lokale initiativer og aktiviteter, der gavner vores kunders lokalsamfund.

Sparekassen Danmarks forretningsmodel er bygget på sparekassens formål, historie, værdier og strategi. Denne model er desuden tæt forbundet med sparekassens geografiske placering og betydning for de lokalsamfund, vi betjener. Vores forretningsmodel afspejler derfor både et stærkt ansvar for samfundet og et langvarigt engagement i den lokale udvikling.

Sparekassen Danmark opererer inden for en forretningsmodel, der bygger på traditionel ind- og udlånsvirksomhed. Ud over de klassiske bankprodukter tilbyder sparekassen et bredt udvalg af realkredit-, investerings-, forsikrings- og pensionsprodukter. Mange af disse produkter leveres gennem samarbejde med eksterne leverandører, som hjælper med at udvide sparekassens tilbud og ekspandere inden for forskellige områder.

Som en del af sparekassens forretningsmodel er det især den traditionelle ind- og udlånsvirksomhed, der indebærer risiko for at finansiere betydelige negative ESG-relaterede påvirkninger. Derfor arbejder sparekassen kontinuerligt med at integrere ESG i sine processer og produkter for at minimere disse risici og sikre, at vi kan tilbyde finansielle løsninger, der også tager hensyn til de bredere samfunds- og miljømæssige konsekvenser.

Kundebetjening og markedsområde

Sparekassen Danmark betjener et bredt spektrum af kunder, herunder privatkunder, erhvervslivet (med særligt fokus på landbrug) samt offentlige institutioner. Sparekassens primære markedsområde strækker sig over Nord-, Nordvest- og Østjylland, Trekantområdet, Fyn og København.

Primo 2024 besluttede sparekassen at etablere en ny afdeling i Aalborg-bydelen Vejgaard, hvor sparekassen hidtil ikke har haft en afdeling. Afdelingen, der åbnede i sommeren 2024 på Hadsundvej i Vejgaard, betjener primært privatkunder og er kommet rigtig godt i gang i de nyrenoverede lokaler og med mange nye kunder. Derudover har vi også åbnet en ny privatkundeafdeling på Kristianiagade på Østerbro, hvor også Erhverv København og Private Banking København er flyttet ind. Både på privat- og erhvervssiden opleves der en flot nettotilgang af kunder.

I Hirtshals har vi udvidet med en erhvervsafdeling.

Sparekassen ønsker at opretholde et tæt forhold til sine kunder gennem kompetent og personlig rådgivning samt attraktive produkter. Afdelingerne fungerer som omdrejningspunkt for personlig rådgivning, suppleret med selvbetjeningsprodukter. Sparekassen stræber efter at skabe helkundeforhold for både privat- og erhvervs-kunder, hvor husstande eller koncerner ikke benytter andre pengeinstitutter til udlånsprodukter (med undtagelse af leasing og kortprodukter). Delkundeforhold kan oprettes, hvis kunden opfylder de nødvendige kreditmæssige krav.

Forretningsmodellen tager også højde for identificering og håndtering af uønskede kunder, særligt dem der udgør en risiko for hvidvask eller terrorfinansiering, hvilket er en vigtig del af sparekassens risikostyring.

Dansk Erhvervsfinansiering A/S

Dansk Erhvervsfinansiering A/S (DEF) er et datterselskab af Sparekassen Danmark, etableret med formålet at tilbyde leasingfinansiering til danske virksomheder. DEF har fokus på ansvarlig forretningspraksis gennem deres forretningsmodel og kreditmålepunkter.

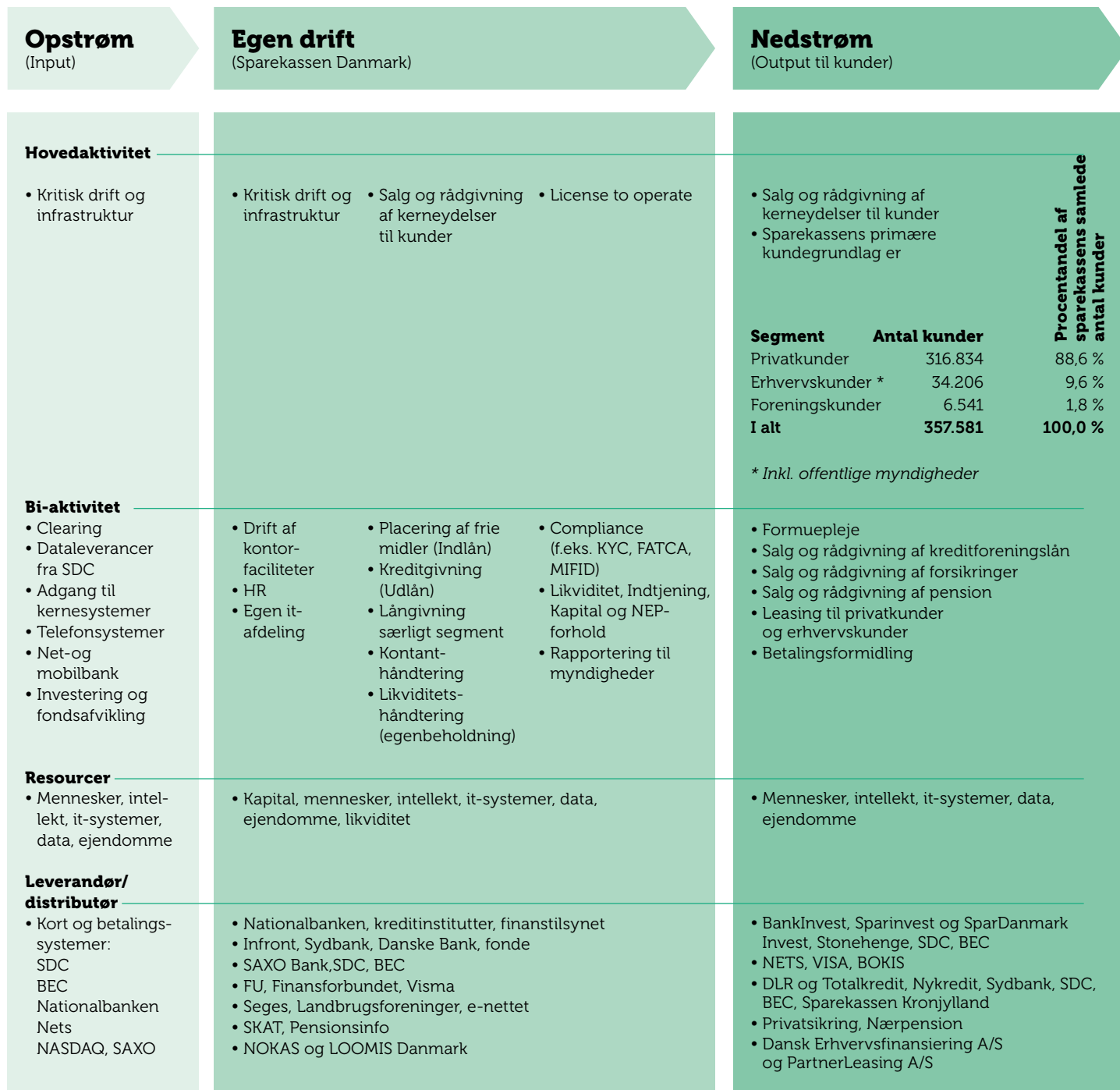
DEF tilbyder leasingfinansiering til brancher som Transport (22 %), Bygge og anlæg (21 %) og Landbrug (16 %). Ved at tilbyde investeringer i energieffektivt udstyr muliggør DEF, at kunden kan træffe valg, der medvirker til en reduktion af miljøbelastningen i disse sektorer. For eksempel kan finansiering af lastvogne, høstmaskiner og el-personbiler med lavere emissioner hjælpe med at reducere CO₂-udledninger og energiomkostninger for virksomhederne.

På det sociale område sikrer DEF, at deres finansieringsaktiviteter fremmer økonomisk stabilitet og vækst for

små og mellemstore virksomheder. Gennem långivning, hvor kunderne skal leve op til fastsatte og forsvarlige kreditkrav, DEF ønsker at fremme finansielt stabilitet og undgår overbelåning, hvilket kan skade både virksomheder og lokalsamfund. DEF's politikker inkluderer strenge krav til screening for politisk eksponerede personer (PEP) og foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering, hvilket bidrager til et sikkert finansielt miljø.

God ledelse er centralt i DEF's operationer. Virksomheden har en klar organisatorisk struktur med en bestyrelse, som inkluderer en af direktørerne fra moderselskabet. Ledelsen i DEF handler efter en stringent bevillingsinstruks, der sikrer, at alle finansielle beslutninger tages på et ansvarligt grundlag. Dette inkluderer krav om skriftlige bevillinger og grundige vurderinger af leasingaktiver, hvilket reducerer risikoen for økonomiske tab og sikrer gennemsigtighed i alle transaktioner.

Sparekassen Danmarks værdikæde



Værdikæden: Omfatter de aktiviteter, ressourcer og forbindelser, som virksomheden anvender og er afhængig af til at skabe sine produkter eller tjeneste, fra udformning til levering, forbrug og levetid.

Opstrøm: Leverer produkter eller tjenesteydelser, der anvendes i udviklingen af virksomhedens produkter eller tjenesteydelser, f.eks. leverandører.

Egen drift: Omfatter aktiviteter, som virksomheden selv har beslutningskraft over.

Nedstrøm: Modtager produkter eller tjenester fra virksomheden, f.eks. distributører og kunder.

SBM-2 Sparekassens samarbejde og vigtigste interessenter

Sparekassen Danmarks samarbejde med og engagement i vores væsentlige interessenter er fundamentalt for vores forretning, da de direkte påvirker vores beslutningstagning og spiller en central rolle i vores værdikæde.

De vigtigste interessenter for Sparekassen Danmark er:

- Vores kunder: Deres tilfredshed og tillid har en direkte indvirkning på både vores indtjening og vores omdømme.
- Vores medarbejdere: De er drivkraften bag Sparekassen Danmarks operationelle aktiviteter og forretningsudvikling.
- Vores lokalsamfund: Fordi vi sammen kan tage et socialt ansvar, og lokal forankring er en del af sparekassens forretningsimage.
- Vores garantanter: Grundlaget for vores ejerstruktur.
- Vores leverandører: Er afgørende for vores evne til at levere produkter og tjenester af høj kvalitet.
- Myndigheder og brancheorganisationer: Vores samarbejde med myndigheder og brancheorganisationer for at sikre efterlevelse af gældende lovgivning samt bidrage til den samlede udvikling i branchen.

Inddragelse af vores vigtigste interessenter:

Sparekassens strategi og forretningsmodel udvikles med forankring i interessenternes input for at sikre, at vores arbejde er relevant og værdiskabende for både interne og eksterne interessenter.

Bestyrelsen og ESG-styregruppens rolle

Bestyrelsen og ESG-styregruppen spiller en central rolle i strategiarbejdet, hvor de sikrer, at interessenternes synspunkter integreres i de strategiske beslutninger. ESG-styregruppen sikrer alle ESG-relaterede aspekter, og der rapporteres direkte til bestyrelsen, hvilket sikrer en tæt kobling mellem virksomhedens overordnede strategi og interessenternes forventninger.

Involvering af kunder og medarbejdere og lokalsamfund

For at sikre løbende dialog og forståelse af interessenternes behov gennemføres årligt Kundetilfredshedsundersøgelser (KTU) og Medarbejdertilfredshedsundersøgelser (MTU).

Kundeundersøgelser giver sparekassen indsigt i, hvordan vores produkter, ydelser og bæredygtighedstiltag opfattes af vores kunder. Dette input bruges aktivt til at justere vores tilbud og sikre, at de afspejler kundernes forventninger til vores arbejde med ESG og samfundsansvar. Medarbejderundersøgelser hjælper os med at forstå, hvordan sparekassens strategi påvirker trivsel og engagement. Resultaterne bruges til at forbedre arbejdsmiljøet og tilpasse vores interne processer, så medarbejderne oplever en stærk sammenhæng mellem deres arbejde og sparekassens mål vedrørende socialt ansvar.

Ved systematisk at inddrage interessenters synspunkter og kombinere viden fra bestyrelsen og ESG-styregruppen sikrer vi, at vores strategi forbliver relevant, værdiskabende og tilpasset til de skiftende krav fra vores kunder, medarbejdere og det omgivende samfund.

Forståelse af interessenters interesser og synspunkter

De processer, der anvendes til due diligence og væsentlighedsvurdering omfatter:

- Indsamling af data gennem KTU, MTU og møder med bestyrelsen samt ESG-styregruppen.
- Kortlægning af væsentlighed. En systematisk gennemgang i forbindelse med dobbelt væsentlighedsanalysen, hvor repræsentanter fra hele organisationen inddrages for at sikre en omfattende vurdering af de væsentligste ESG-påvirkninger.

Ændringer af ESG-strategi i 2025 for at imødekomme interessenternes interesser og synspunkter

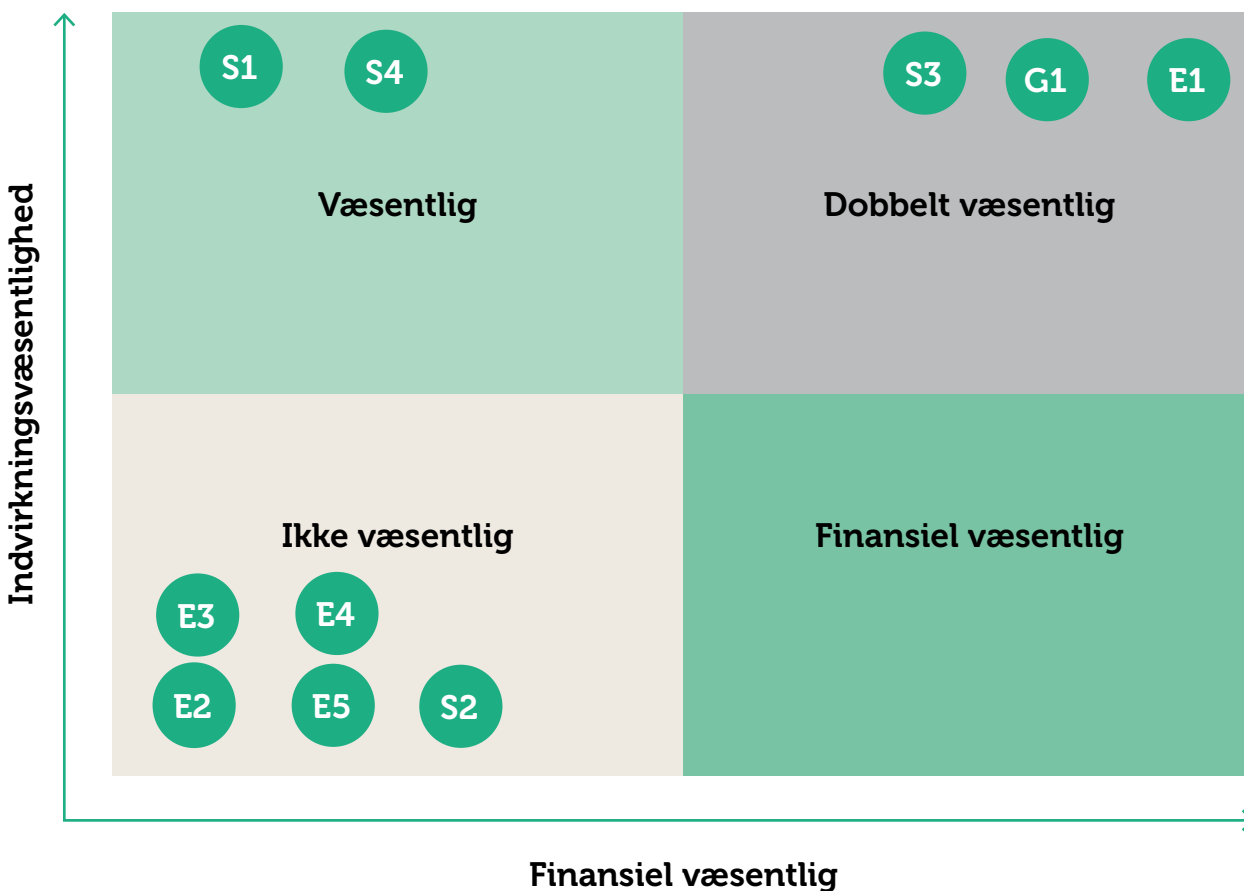
Sparekassens ESG-strategi genbesøges i 2025, og som en del af denne proces planlægger sparekassen at justere ESG-strategien for at styrke indsatsen på hele ESG-området, herunder inddragelse af menneskerettigheder og øvrige konventioner.

SBM-3 Sparekassen Danmarks dobbelt væsentlighedsanalyse

I løbet af 2023 og 2024 gennemførte sparekassens sin første vurdering af dobbelt væsentlighed som led i forberedelserne til at opfylde kravene under CSRD.

Med udgangspunkt i en omfattende analyse af dobbelt væsentlighed har Sparekassen Danmark identificeret og vurderet væsentlige påvirkninger, risici og muligheder både i sin op- og nedstrømsaktiviteter samt inden for egen drift. Denne proces har gjort det muligt at identificere sparekassens indvirkning samt de finansielle risici forbundet med ESG. Gennem analysen har vi vurderet og samlet resultaterne for hvert ESRS-emne og identificeret E1, S1, S3, S4 og G1 som de væsentligste områder.

På baggrund af denne vurdering har vi identificeret 18 væsentlige IRO'er. En detaljeret oversigt over sparekassens identificerede IRO'er præsenteres på side 45 samt under de respektive ESRS-afsnit.



De væsentlige IRO'er vil være et centralt fokuspunkt i Sparekassen Danmarks kommende strategiperiode og vil løbende danne grundlag for tilpasning af forretningsmodellen for at sikre modstandsdygtighed.

Sparekassen Danmark har gennemført en modstandsdygtighedsanalyse for at vurdere virksomhedens evne til at håndtere væsentlige risici. Analysen viser, at Sparekassen Danmark er godt rustet til at navigere gennem udfordringer og udnytte muligheder gennem en robust strategi og forretningsmodel. Strategien inkluderer diversificering af låneporteføljen, overvågning af kreditrisici, avancerede risikostyringssystemer og investering i digitale løsninger. Pr. 31. december 2024 fordeler udlån og garantier sig med 52,5 % til privatsegmentet, 46,4 % til erhvervssegmentet og 1,1 % til offentlige institutioner. Funding kommer primært fra indlån fra privatkunder og erhvervskunder samt egenkapital.

Kreditrisiko

Fysiske risici og klimaforandringer kan påvirke låntagers tilbagebetalingsevne og øge kreditrisikoen. Sparekassen Danmark har en akkumuleret nedskrivningsprocent i 2024 på 3,0 % og en realiseret nedskrivningsprocent for 2024 på 0,1 %.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen omfatter ændringer i markedsforhold, der kan påvirke sparekassens aktiver og passiver. Sparekassen tilstræber en mellem markedsrisiko, og indenfor dette risikoniveau søges en optimering af forholdet mellem afkast og risiko. Sparekassens primære markedsrisiko kommer fra placering af overskudslikviditet i variabelt forrentede realkreditobligationer.

Likviditetsrisiko

Klimaforandringer kan i mindre grad påvirke sparekassens likviditetsrisiko direkte og indirekte. Den beregnede LCR pr. 31. december 2024 er opgjort til 493,9 %, hvilket viser, at sparekassen er særdeles likvid.

Operationel risiko

Operationel risiko omfatter tab grundet interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller eksterne begivenheder. Omdømmerisiko kan udgøre en operationel risiko, hvis sparekassen ikke formår at handle i overensstemmelse med lovgivningen og reguleringer.

En detaljeret oversigt over sparekassens identificerede IRO'er

Væsentlige påvirkninger, risici og muligheder

Emner	Påvirkning, risiko eller mulighed	Værdikæde	Beskrivelse	Forventet tidshorisont	Forventet finansiel virkning
Modvirkning af klimaændringer					
Sparekassens CO ₂ -aftryk	(Aktuel) Negativ påvirkning	Egen aktivitet	Manglende reduktion af sparekassens CO ₂ -aftryk fra bygninger og egen drift kan føre til en negativ påvirkning af klimaet og bidrage til de samlede klimaudfordringer.	Mellem	
Tilpasning til klimaændringer					
Klimarisici	Risiko	Egen aktivitet	Klimaforandringer kan påvirke værdien af sikkerheder, der ligger til grund for udlånet. Risiko for oversvømmelser kan forringe værdien af ejendomme, der fungerer som lånesikkerhed. Manglende effektiv risikohåndtering kan medføre økonomiske tab for sparekassen	Mellem	Finansiel stilling
Energi					
Omdømmerisiko	Risiko	Egen aktivitet	Overvågning og rapportering af forbrugsdata som energiforbrug er afgørende for at sikre transparens og understøtte målrettet reduktion. Manglende rapportering kan føre til omdømmerisiko.	Kort	Finansielt resultat
S1 Egen arbejdsstyrke					
Arbejdsvilkår					
Ordentlige arbejdsforhold	(Aktuel) Negativ påvirkning	Egen aktivitet	Sparekassen Danmarks medarbejdere er det vigtigste aktiv, og vi ønsker at skabe en god, udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads. Vi er ambitiøse om at drive og bevare en succesfuld og solid sparekasse baseret på vores medarbejders trivsel og store handlefrihed til at træffe beslutninger – ud fra sund fornuft.	Kort	

Balance mellem arbejdsliv og privatliv	(Aktuel) Negativ påvirkning	Egen aktivitet	I sparekassen ønsker vi at give medarbejderne mulighed for at tilpasse deres arbejdsliv. Gennem lokale aftaler har vi tydeliggjort mulighederne for hjemmearbejde samt at justere arbejdstiderne til den enkeltes behov.	Kort
--	-----------------------------	----------------	--	------

Ligebehandling og lige muligheder for alle

Ligestilling og ligeløn	(Aktuel) Negativ påvirkning	Egen aktivitet	Sparekassen sikrer årligt rapportering til vederlagsudvalget om ligeløn for samme arbejde. Vi arbejder for at sikre en retfærdig aflønning, hvor medarbejdere, der udfører det samme arbejde, modtager lige løn – uanset køn, baggrund eller andre forhold. Vores tilgang er baseret på princippet om ligestilling og en fair vurdering af det udførte arbejde.	Kort / mellem
Trivsel	(Aktuel) Negativ påvirkning	Egen aktivitet	Vi anser forebyggelse som en afgørende faktor for at sikre trivsel og fastholdelse af vores medarbejdere, hvor alle kan føle sig trygge og behandlet ligeværdigt. Det er en naturlig og vigtig investering i deres velbefindende og arbejdsglæde.	Kort
Øget fokus på diversitet og mangfoldighed	(Aktuel) Negativ påvirkning	Egen aktivitet	Sparekassen Danmark ønsker at favne forskellighed. Vores mål er at være en udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads, der skaber større diversitet. Vi tror på, at et inkluderende miljø fører til bedre resultater.	Kort / mellem

S3 Forbrugere og slutbrugere

Samfundsøkonomiske, sociale og kulturelle rettigheder

Lån og finansiering til landbrugssektoren	(Aktuel) Negativ påvirkning	Nedstrøm	Sparekassen arbejder kontinuerligt på at minimere de negative effekter af vores udlåns- og investeringsaktiviteter i landbrugssektoren. Vores tilgang er at balancere ansvarlig kreditgivning med en robust risikostyringspolitik.	Mellem
---	-----------------------------	----------	---	--------

Finansiering af lokale virksomheder	Muligheder	Egen aktivitet	Sparekassen finansierer lokale virksomheder, der bidrager til vækst i lokalsamfundet, hvilket er med til at give muligheder for øget forretning.	Mellem	Finansiell stilling
-------------------------------------	------------	----------------	--	--------	---------------------

S4 Forbrugere og slutbrugere

Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og/eller slutbrugere

Beskyttelse af personfølsomme kundeoplysninger	(Aktuel) Negativ påvirkning	Nedstrøm	Sparekassen Danmark arbejder aktivt for at beskytte personfølsomme oplysninger mod datalæk. Et brud kan have betydelige konsekvenser for både sparekassen og forbrugeren.	Kort	
--	-----------------------------	----------	---	------	--

Virksomhedskultur

God skik	Risiko	Egen aktivitet	Manglende effektiv indsats mod korruption, bestikkelse og finansiell kriminalitet kan udfordre sparekassens troværdighed og ansvarlighed. Reglerne om god skik skal sikre forbrugerbeskyttelse og garantere, at der udelukkende sælges produkter i kundens bedste interesse. Hvis Sparekassen Danmark ikke lever op til gældende regler og retningslinjer, kan det føre til tab af kundernes tillid, som er afgørende for en sund forretningsmodel.	Kort	Finansielt resultat
Hvidvask	Risiko	Egen aktivitet	Manglende effektiv bekæmpelse af hvidvask indebærer risici for sparekassen. Sparekassen Danmarks kunder kan miste tilliden til os, hvis vi ikke lever op til vores ansvar og forpligtelser i indsatsen mod finansiell kriminalitet.	Mellem	Finansielt resultat
It-sikkerhed og databeskyttelse	Risiko	Egen aktivitet	Sparekassen Danmark kan risikere væsentlige økonomiske tab og betydelig skade på sit omdømme som følge af cyberangreb eller sikkerhedsbrud i håndteringen af data.	Kort	Finansielt resultat

Enhedsspecifikke oplysninger

Ansvarlig udlånspraksis	Risiko	Egen aktivitet	Sparekassen Danmark påvirker miljøet og samfundet gennem finansiering af kundernes aktiviteter. ESG-faktorer kan have en betydelig indvirkning på værdien af de aktiver, der finansieres, hvilket gør det afgørende at integrere ESG-risici i vurderingen af sikkerheder. En mangelfuld håndtering af disse risici kan medføre økonomiske tab for sparekassen.	Kort	Finansielt resultat / Finansiell stilling
Ansvarlig udlånspraksis	Risiko	Egen aktivitet	I henhold til Taksonomi-forordningens artikel 8 er sparekassen forpligtet til at rapportere, hvordan og i hvilket omfang vores aktiviteter er forbundet med økonomiske aktiviteter, der er miljømæssigt bæredygtige. Vi arbejder løbende på at sikre overholdelse af disse krav og integrere bæredygtighedsprincipper i vores forretningsstrategi og beslutningsprocesser.	Kort	Finansielt resultat
Ansvarlig udlånspraksis	(Aktuel) Negativ påvirkning	Nedstrøm	Når Sparekassen Danmark yder lån til kunder i specifikke sektorer eller geografiske områder, er der en risiko for, at finansieringen kan bidrage til væsentlige negative miljømæssige, sociale eller governance-relaterede påvirkninger.	Kort	
Ansvarlig investeringspraksis	(Aktuel) Negativ påvirkning	Nedstrøm	Ved at give sparekassens kunder mulighed for at investere i produkter inden for bestemte sektorer eller geografiske områder kan der opstå en risiko for, at sparekassen indirekte bidrager til negative påvirkninger på miljø, sociale forhold eller governance-relaterede forhold.	Kort	

IRO-1 Proces for dobbelt væsentlighedsanalyse

Sparekassen Danmarks dobbelt væsentlighedsanalyse har identificeret flere påvirkninger, risici og muligheder, som indgår i rapporteringen. Analysen vurderer både sparekassens påvirkning af mennesker og miljø samt de risici og muligheder, der kan påvirke sparekassens finansielle værdi, enten positivt eller negativt. Processen blev understøttet af både interne og eksterne kilder, herunder branchespecifik dokumentation, relevante artikler og myndighedsdirektiver. De indsamlede data har udgjort fundamentet for analysen og de efterfølgende vurderinger.

Indledningsvist blev der nedsat en intern arbejdsgruppe, hvor der blev arbejdet med lovfortolkning, metodevalg samt udvikling af styringsværktøj til udarbejdelse af dobbelt væsentlighedsanalyse. I denne proces rådførte både arbejdsgruppen sig løbende med eksterne konsulenter samt relevante branchearbejdsgrupper i regi af Lokale Pengeinstitutter og Finans Danmark. Arbejdsgruppen rapporterede til ESG-styregruppen omkring fremdrift i processen.

Styringsværktøjet understøtter identificering og vurdering af bæredygtighedsrelaterede IRO'er. I styringsværktøjet er der indbygget kobling mellem værdikædeanalyse og IRO identifikation således det sikres, at processen fokuserer på specifikke aktiviteter, forretningsforbindelser og forretningsområder, der har øget risiko for negative bæredygtighedsrelaterede indvirkninger.

Arbejdsgruppen påbegyndte proces for dobbelt væsentlighedsvurdering ved at foretage kortlægning af sparekassens værdikæde samt identificering af sparekassens vigtigste interessenter. Ligeledes udførte arbejdsgruppen en analyse og kortlægning af relevante dataejere i forretningen. Herefter begyndte arbejdet med IRO identifikation, hvor arbejdsgruppen identificerede 49 IRO'er. Disse blev reduceret til 18 væsentlige IRO'er efter en grundig analyse- og vurderingsproces, baseret på perspektiverne 'indvirkningsvæsentlighed' og 'finansiell væsentlighed', i henhold til CSRD.

Ud over oplysningskravene i ESRS-standarderne har Sparekassen Danmark identificeret enhedsspecifikke IRO'er, der anses for væsentlige på grund af særlige forhold. Disse IRO'er er en del af de 18 væsentlige IRO'er og er tæt forbundet med sparekassens virksomhedsadfærd.

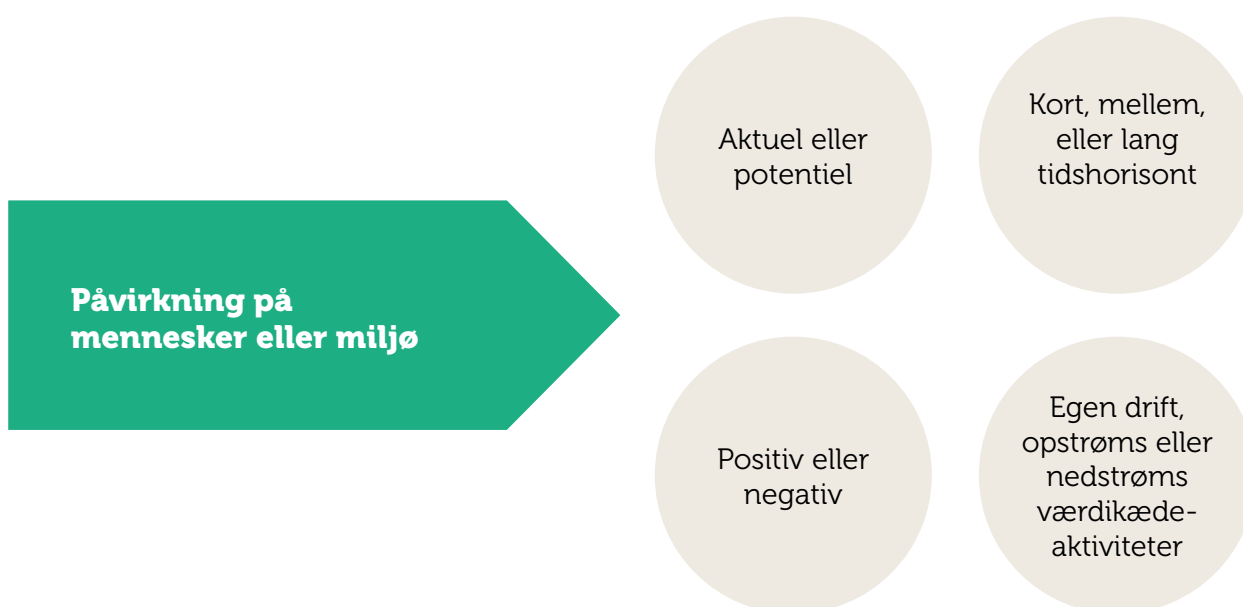
Derfor er de inkluderet under G1 Virksomhedsadfærd med særligt fokus på ansvarlig udlåns- og investeringspraksis. Resultaterne blev efterfølgende valideret af ledelsen og direktionen for at sikre strategisk forankring og relevans

Sparekassen Danmark har vurderet ESRS'erne E2 Forurening, E3 Vand- og havressourcer, E4 Biodiversitet og økosystemer, E5 Cirkulær Økonomi samt S2 Arbejdstagere i værdikæden som ikke-væsentlige bæredygtighedsemner. I dobbelt væsentlighedsvurderingen har Sparekassen Danmark primært fokuseret på sparekassens direkte indvirkning. Eksterne rådgivere og interne specialister har bidraget til identificeringen og vurderingen af påvirkninger, risici og muligheder.

Indvirkningsvæsentlighed

Metode for scoring af påvirkning:

En kombination af alvorligheden samt sandsynlighed

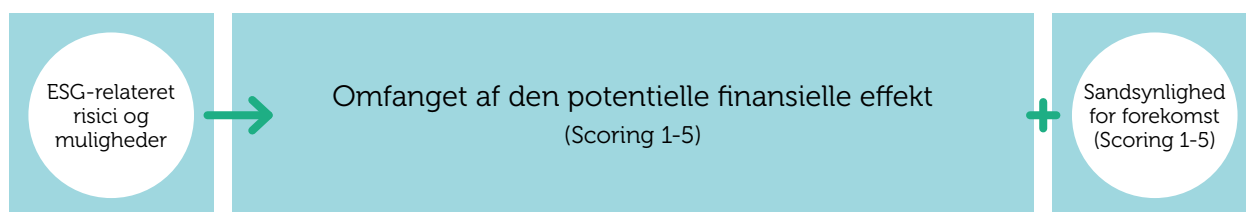


Hvordan måles det?	Alvorlighed <i>(gennemsnit af skala, omfang og uoprettelighed)</i>			
Potentielle negative påvirkning	Skala	Omfang	Uoprettelighed	Sandsynlighed*
Potentielle positive påvirkning	Skala	Omfang		Sandsynlighed*
Aktuelle negative påvirkning	Skala	Omfang	Uoprettelighed	
Aktuelle positive påvirkning	Skala	Omfang		

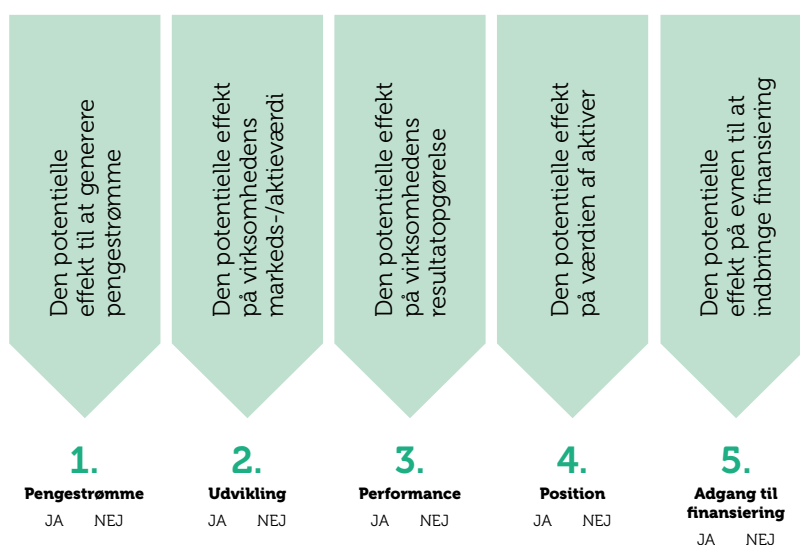
*I tilfælde af en potentiel og aktuel negativ påvirkning af menneskerettighederne har alvoren af påvirkningen forrang frem for sandsynligheden.

Finansiell væsentlighed

Metode for scoring af finansiell vurdering



Påvirkningskategorier, der kan tages i betragtning



Yderligere overvejelser

Evnen til fortsat at bruge eller skaffe de nødvendige ressourcer

Påvirker risikoen/muligheden muligheden for fortsat at bruge de nødvendige ressourcer?

Ja Nej

Evnen til at stole på nødvendige relationer

Påvirker risikoen/muligheden evnen til at stole på de relationer, der er afgørende for virksomheden?

Ja Nej

Tidshorisont

Hvad er tidshorisonten for den forventede effekt af risikoen/muligheden?

Kort (1 år) Mellem (2-5 år) Lang (5+ år)

Tærskelværdi

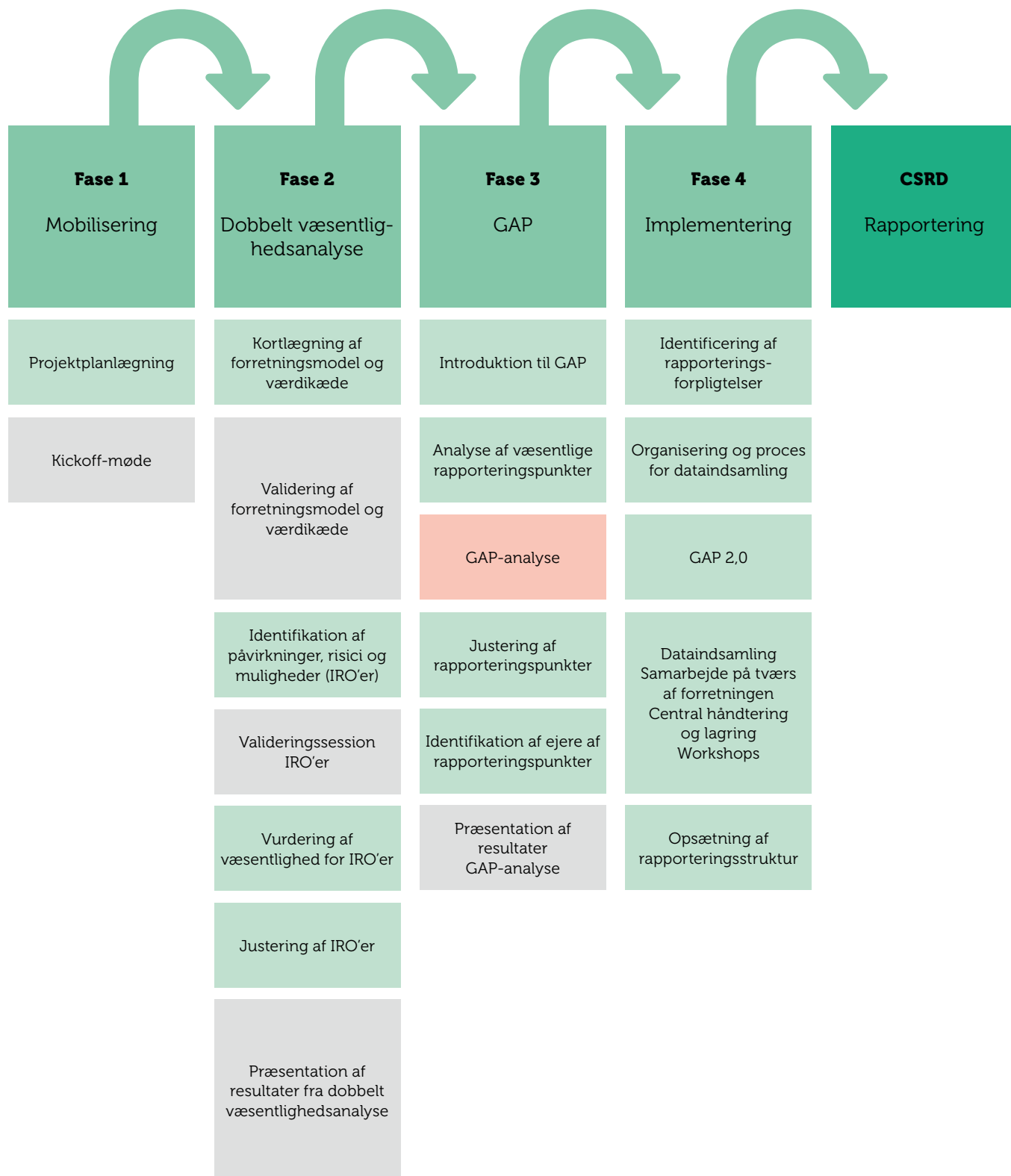
Væsentlighedstærsklen er fastsat ved hjælp af en væsentlighedsmatrix, hvor emner er vurderet på en skala fra 1 til 5. Emner med en gennemsnitsscore på over 3 anses som væsentlige for Sparekassen Danmark. Det er dog vigtigt at bemærke, at menneskerettighedsrelaterede emner prioriteres højere.

Sparekassen Danmark anser bæredygtighedsrisici som væsentlige og på linje med traditionelle risici i sin risikostyring. Selvom sparekassen endnu ikke råder over samme erfaringsgrundlag og værktøjer til at kvantificere bæredygtighedsrisici i samme omfang, er der et strategisk fokus på at udvikle metoder og processer til bedre at vurdere deres potentielle indvirkninger.

Faser i dobbelt væsentlighedsanalysen

- 1. Kendskab og forståelse:** Dokumentation af forretningsmodellen og værdikæderne, kortlægning af interne og eksterne interessenter og inddragelse af relevante medarbejdere.
- 2. Identifikation af IRO'er:** Identifikation af emner via interne dokumenter, indsamling af branchespecifikke informationer og vurdering af virksomhedens direkte og indirekte påvirkninger på miljø og mennesker.
- 3. Vurdering af samfundsmæssig og finansiell væsentlighed:** Analyse af samfundsmæssige påvirkninger baseret på skala, omfang, uoprettelighed og sandsynlighed samt vurdering af finansielle risici og muligheder.
- 4. Fastlæggelse af tærskelværdier og risikomatrix:** Fastsættelse af tærskelværdier for, hvornår bæredygtighedsemnerne vurderes at være væsentlige at rapportere om.
- 5. Identifikation af væsentlige IRO'er:** Udarbejdelse af en liste med de IRO'er, der ansues som væsentlige, og validering og godkendelse af ledelsen.

Proces



For at sikre en grundig vurdering er processen blevet gennemført i samarbejde med eksterne eksperter og konsulenter. Disse har bistået den interne arbejdsgruppe med metodisk støtte og faglig rådgivning, hvilket har styrket vores forståelse af potentielle påvirkninger og sikret, at interessenternes perspektiver indgår i vores beslutningsproces.

Integration i ledelses- og risikostyringsprocesser

Sparekassen Danmarks proces for identifikation, vurdering og håndtering af muligheder er en integreret del af den overordnede ledelsesproces, som beskrevet i GOV-1 og illustreret i ledelsesdiagrammet. Risikostyringsprocessen for ESG, specificeret i GOV-1 og GOV-5, bygger på en tredelt forsvarslinje, der sikrer effektiv risikohåndtering og intern kontrol af bæredygtighedsrapporteringen.

ESG-risici overvåges og kontrolleres løbende med regelmæssige opdateringer til ledelsen og bestyrelsen, der har det overordnede ansvar. Yderligere detaljer om ledelsens inddragelse findes på side 33.

IRO-2 Fastlæggelse af væsentlige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen

Udvælgelsen af væsentlige oplysninger i denne bæredygtighedsrapportering bygger på en kombination af de specifikke oplysningskrav i ESRS og en vurdering af, hvilke data der bedst illustrerer, hvordan Sparekassen Danmark håndterer væsentlige påvirkninger, risici og muligheder.

Identifikationen af væsentlige oplysninger er foretaget gennem en struktureret proces, hvor kriterierne i ESRS 1, afsnit 3.2, er anvendt. Dette indebærer en vurdering af både finansiell og påvirkningsmæssig væsentlighed i overensstemmelse med dobbelt væsentlighedsanalysen.

Den anvendte tærskelværdi er specificeret under IRO-1 og danner grundlag for, hvilke indikatorer der inkluderes. Disse indikatorer er vurderet som væsentlige, idet de afspejler sparekassens væsentligste ESG-relaterede risici og muligheder samt deres forventede finansielle og samfundsmæssige konsekvenser.



Sparekassen Danmarks direktion, bestående af direktør Ivan Sløk, direktør Jan Skov, direktør Kim Mouritsen, adm. direktør Vagn Hansen og direktør Lars Thomsen, modtager løbende opdateringer fra ESG-styregruppen.

Miljøoplysninger

IRO-2

ESRS 1	Afsnit	
ESRSR 2 - SBM-3 – E1	Påvirkning, risiko eller muligheder for klimaændringer . . .	56
E1-1	Omstillingsplan	56
E1-2	Politikker vedrørende klimaændringer	57
E1-3	Udførte foranstaltninger	57
E1-4	Målsætning	58
E1-5	Energiforbrug	58
E1-6	Drivhusgasemissioner	59

E1 Klimaændringer

Påvirkning, risiko eller muligheder for klimaændringer

ESRS – SBM-3 – E1

Emner	Påvirkning, risiko eller mulighed	Værdikæde	Beskrivelse	Forventet tidshorisont	Forventet finansiel virkning
Modvirkning af klimaændringer					
Sparekassens CO ₂ -aftryk	Negativ påvirkning (Aktuel)	Egen aktivitet	Manglende reduktion af sparekassens CO ₂ -aftryk fra bygninger og egen drift kan føre til en negativ påvirkning af klimaet og bidrage til de samlede klimaudfordringer.	Mellem	-
Tilpasning til klimaændringer					
Klimarisici	Risiko	Egen aktivitet	Klimaforandringer kan påvirke værdien af sikkerheder, der ligger til grund for udlånet. Risiko for oversvømmelser kan forringe værdien af ejendomme, der fungerer som lånesikkerhed. Manglende effektiv risikohåndtering kan medføre økonomiske tab for sparekassen.	Mellem	Finansiel stilling
Energi					
Omdømme-risiko	Risiko	Egen aktivitet	Overvågning og rapportering af forbrugsdata som energiforbrug er afgørende for at sikre transparens og understøtte målrettet reduktion. Manglende rapportering kan føre til omdømmerisiko.	Kort	Finansielt resultat

Den forventede finansielle påvirkning vil udelukkende omfatte sparekassens væsentligste finansielle IRO'er. Finansielle resultat: Sparekassens resultatopgørelse. Finansiell stilling: Værdi af Sparekassen Danmarks aktiver.

Påvirkninger, risici og muligheder vedrørende miljøoplysninger for nedstrømsaktiviteter identificeres gennem enhedsspecifikke oplysninger under G1 som en del af sparekassens ansvarlige udlånspraksis. Her beskrives de relevante politikker.

E1-1 Omstillingsplan

Sparekassen Danmark har endnu ikke en omstillingsplan for klimaændringer i 2024. En omstillingsplan vil blive vedtaget i 2025/2026 som led i indsatsen for at modvirke klimaændringer.

E1-2 Politikker vedrørende klimaændringer

Sparekassen Danmark har udviklet og implementeret en række politikker og retningslinjer, der sætter rammerne for at imødekomme klimaudfordringerne. Disse politikker understøtter arbejdet med at reducere klimaaftrykket, fremme energieffektivitet og sikre, at miljø- og klimahensyn integreres i strategiske beslutninger. Ansvarsfordelingen og det fulde omfang af de enkelte politikker er nærmere beskrevet i bilag 2.

Sparekassen Danmark har ikke udarbejdet en selvstændig politik for miljø. Vi har i 2024 arbejdet ud fra vores nu-gældende politik "ESG og samfundsansvar." I forbindelse med udarbejdelsen af en omstillingsplan i 2025/2026 vil sparekassen udarbejde en selvstændig politik for miljø.

Politik for ESG og samfundsansvar

Sparekassen Danmark har en politik for ESG og samfundsansvar, som blandt andet fokuserer på at reducere drivhusgasudledninger ved at forbedre energieffektiviteten i egne bygninger. Politikken omfatter løbende analyser af energiforbrug, der bruges som grundlag for at implementere energitiltag og energibesparende løsninger. Ved renovering af eksisterende domicilejendomme og etablering af nye afdelinger stilles krav om, at energibesparende og miljøvenlige løsninger skal indarbejdes i processen. På denne måde integreres Modvirkning af klimaændringer og Energieffektivitet som centrale elementer i sparekassens ESG-politik.

Leverandørpolitik

Politikken sigter mod at reducere drivhusgasudledninger og håndtere de konsekvenser af klimaforandringer, der allerede forekommer eller forventes at opstå. Politikken understreger, at leverandører skal overholde gældende lovgivning inden for klima- og miljøområdet og aktivt arbejde for at minimere deres miljømæssige aftryk.

Leverandørerne forventes at beskytte miljøet gennem løbende indsats for at reducere negative påvirkninger fra deres produkter, aktiviteter og tjenester. Dette omfatter reduktion af energiforbrug og vandforbrug, beskyttelse af jord, vand og luft mod forurening og skadelige stoffer samt integrering af miljøbeskyttelse i produktets livscyklus – fra produktion og emballage til transport, brug og genbrug/bortskaffelse. Dermed indgår Modvirkning af klimaændringer og Energieffektivitet som centrale elementer i politikken.

Kreditpolitik

Sparekassen Danmarks kreditpolitik fokuserer på at reducere de negative konsekvenser af klimaændringer og udnytte de muligheder, som eventuelle fordele kan medføre.

Politikken indeholder konkrete mål, der skal fremme nye kunders incitament til at minimere miljøpåvirkningen. Særligt er der mål for potentielle nye kunder inden for mælkeproduktion (landbrug), der har et betydeligt klimaaftryk. Sparekassens kreditpolitik fastsætter også målsætninger for opnåelse af minimumspoint i Arlas Klimatjek som en del af bæredygtighedsinitiativerne. Disse mål gælder dog ikke for eksponeringer relateret til generationsskifte eller opstart af nye landbrugsbedrifter.

Et centralt eksempel på dette initiativ er Arlas FarmAhead™ Check, der er godkendt af Science Based Targets Initiative og repræsenterer et af verdens største eksternt validerede datasæt om mejeriproduktion. Arlas andelshavere indtaster data på en række parametre, som verificeres, hvilket resulterer i en beregning af det specifikke klimaaftryk pr. kg produceret mælk samt en detaljeret indsigt i, hvordan udledningerne kan reduceres mest effektivt. FarmAhead™ Incentive, som bygger på data fra FarmAhead™ Check, anvender et pointbaseret system, hvor andelshavere kan optjene point baseret på deres aktiviteter og initiativer til at reducere klimaaftrykket. Tilpasning til klimaændringer er derfor en integreret del af kreditpolitikken, som årligt revurderes af sparekassens kreditafdeling, ledelse og bestyrelse for at sikre, at målene og politikkenes tiltag er opdaterede og tilpasset de aktuelle forhold.

E1-3 Udførte foranstaltninger

I Sparekassen Danmark arbejder vi løbende med at implementere tiltag, der bidrager til at modvirke klimaændringer. I rapporteringsåret 2024 blev der taget de første skridt inden for omlægning til vedvarende energi, herunder installation af solceller på to af sparekassens bygninger. Investeringen i solcelleanlæggene beløb sig til 305.361 kr., og anlæggene forventes at levere en årlig energiproduktion på 57.093 kWh, hvilket svarer til en reduktion i drivhusgasemissioner på 7,71 ton CO₂ årligt under Scope 2 (lokationsbaseret).

For at reducere unødvendigt energiforbrug overvåges energiforbruget time for time på alle sparekassens domicilejendomme ved hjælp af et avanceret energistyringsværktøj. Systemet giver alarmer ved unormalt højt forbrug eller manglende data, hvilket sikrer en effektiv og målrettet indsats for at minimere CO₂-aftrykket.

Planlagte foranstaltninger

For fremtiden afventer sparekassen udførelsen af en dybdegående omstillingsplan, der vil fastsætte mål og forventninger til reduktion af drivhusgasemissioner. Denne omstillingsplan vil danne grundlag for sparekassens videre arbejde med klimaindsatsen.

E1-4 Målsætninger

Sparekassen Danmark har fastsat reduktionsmål, der vil blive yderligere styrket og integreret i en omstillingsplan. Som en del af den finansielle sektors forpligtelser følger sparekassen sektormålene, herunder ambitionen om at reducere sit eget CO₂-aftryk med 70 % inden 2030.

Derudover arbejder sparekassen aktivt på at reducere de finansierede emissioner. Målet er en reduktion på 20 % i 2025 og 40 % inden 2030 for emissioner fra det samlede udlån. For investeringer har sparekassen desuden fastsat et reduktionsmål om at nedbringe de finansierede emissioner med minimum 50 % inden samme periode.

Dette danner udgangspunkt for vores videre arbejde med at identificere muligheder for at nå reduktionsmålene fra sparekassens kerneaktiviteter – herunder udlån, investeringer og egen drift. Reduktionsmålene opgøres i absolute emissioner, målt i tCO₂e

Klimamålsætninger	Basisår	2025	2030
Egen drift – Scope 1 og 2	2022	-	70 %
Udlån	2022	20 %	40 %
Investering	2023	-	50 %

E1-5 Energiforbrug

Sparekassen Danmark arbejder kontinuerligt med at optimere energiforbruget i sine domicilejendomme. For at minimere unødvendigt energiforbrug anvendes et avanceret energistyringsværktøj, der overvåger energiforbruget time for time. Systemet udsender alarmer ved unormalt højt forbrug eller manglende data, hvilket muliggør en effektiv og målrettet indsats for at reducere CO₂-aftrykket.

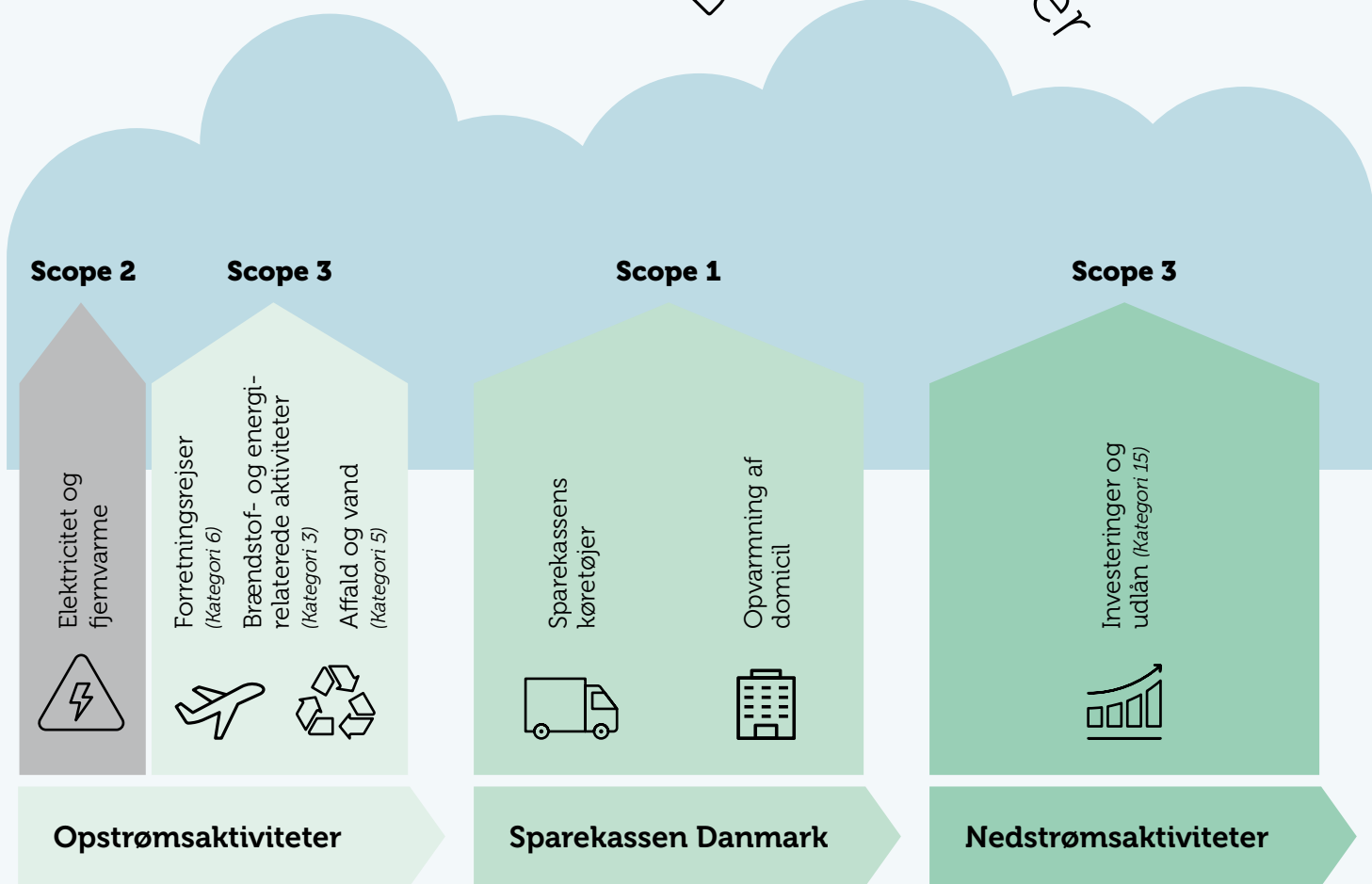
Sammensætning af sparekassens energiforbrug:

Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning	2024
1 Brændstofforbrug fra kul og kulprodukter (MWh)	NA
2 Brændstofforbrug fra råolie og olieprodukter (MWh)	NA
3 Brændstofforbrug fra naturgas (MWh)	250
4 Brændstofforbrug fra fossile kilder (MWh)	508
5 Forbrug af købt eller erhvervet elektricitet, varme, damp og køling fra fossile kilder (MWh)	2.132
6 Samlet fossilt energiforbrug (MWh) (Beregnet som summen af linje 1 til 5)	2.890
Fossile kilders andel af det samlede energiforbrug (%)	29 %
7 Forbrug af nukleare kilder (MWh)	127
Andel af forbrug fra nukleare kilder i det samlede energiforbrug (%)	1 %
8 Brændstofforbrug til vedvarende energikilder, herunder biomasse (der også omfatter industriaffald og kommunalt affald af biologisk oprindelse, biogas, vedvarende energi osv.) (MWh)	2.738
9 Forbrug af købt eller erhvervet elektricitet, varme, damp og køling fra fossile kilder (MWh)	4.394
10 Forbruget af egenproduceret vedvarende energi, der ikke er brændsel (MWh)	33
11 Samlet forbrug af vedvarende energi (MWh) (beregnet som summen af linje 8 til 10)	7.165
Vedvarende kilders andel af det samlede energiforbrug (%)	70 %
Samlet energiforbrug (MWh) (beregnet som summen af linje 6,7 og 11)	10.182

E1-6 Drivhusgasemissioner

I 2024 har Sparekassen Danmark medtaget følgende kategorier i vores:

Drivhusgasser



Opstrømsaktiviteter

Sparekassen Danmark

Nedstrømsaktiviteter

De samlede emissioner viser, at størstedelen af sparekassens CO₂-aftryk stammer fra Scope 3, primært relateret til investeringer og udlån.

	Retrospektivt			Milepæl og måleår							
	Basisår (2022)	Sammenligning (%)	N	%N / N-1	2025 (TCO ₂ e)	2025 (%)	2030 (TCO ₂ e)	2030 (%)	2050 (TCO ₂ e)	2050 (%)	Årligt %-mål / Basisår
Scope 1-Drivhusgasemissioner											
Scope 1-bruttodrivhusgasemissioner + Emissioner (TCO ₂ e)	85	114	182		NA	25	70		NA	9 %	
Procentdel af scope 1-drivhusgasemissioner fra regulerede emissionshandelsordninger (%)	NA		NA		NA		NA		NA		
Scope 2-Drivhusgasemissioner											
Lokationsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner (tCO ₂ e)	498	28	637		NA	149	70		NA	9 %	
Markedsbaserede scope 2-bruttodrivhusgasemissioner (tCO ₂ e)	183	63	298		NA	55	70		NA	9 %	
Væsentlige scope 3-drivhusgasemissioner											
Samlede indirekte scope 3-bruttodrivhusgasemissioner (tCO ₂ e)	798.255	-18	657.586		NA		NA		NA		
3 - Brændstof- og energirelaterede aktiviteter (ikke omfattet af scope 1 eller 2)	190	21	229		NA		NA		NA		
5 - Affald og vand dannet i driften	69	28	88		NA		NA		NA		
6 - Forretningsrejser	254	54	392		NA		NA		NA		
15 - Investeringer (Basisår 2023)	571.731	-28	413.467		NA	285.866	50			7 %	
15 - Udlån	226.011	8	243.409		180.809	20	135.607	40		NA	5 %
Samlede drivhusgasemissioner											
Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaserede tCO ₂ e)	798.838	-18	658.405		NA		NA		NA		
Samlede drivhusgasemissioner (markedsbaserede tCO ₂ e)	798.523	-18	658.066		NA		NA		NA		

I opgørelsen for 2024 ses en nettostigning for emissioner i scope 1 og scope 2. Stigningen forklares ved en øget nettotilgang af bygninger og biler. Scope 1 stigningen ses i forbindelse med, at der i 2024 er indregnet en domicilejendom samt transportmidler i datterselskabet DEF. Scope 2 stigningen i 2024 ses i forbindelse med vækst i forretningsomfang og bygningsomfang. Sparekassens bygningsmasse målt under scope 2 er i 2024, steget med ca. 8 %. Overordnet set kan stigning i emissionerne derved forklares i sparekassens vækst.

Oversigt over sparekassens samlede drivhusgasemissioner målt i forhold til omsætning, hvilket afspejler emissionsintensiteten

2024

Drivhusgasintensitet pr. nettoindtægter

Samlede drivhusgasemissioner (lokationsbaserede) pr. nettoindtægter (tCO ₂ e / mio. kr.)	166
Samlede drivhusemissioner (markedsbaserede) pr. nettoindtægter (tCO ₂ e / mio. kr.)	166

Specifikation af CO₂ fordelt på investering og udlån

Investering	Udledning (Ton CO ₂ e)	Procentuel andel
Investeringer på kundernes vegne	136.403	33
Puljeinvesteringer	276.388	67
Egen beholdning	676	0
Total investeringer	413.467	100
Udlån	Udledning (Ton CO₂e)	Procentuel andel
Boliglån	2.959	1
Billån	41.077	17
Erhvervslån	199.374	82
Total udlån	243.409	100

Anvendt regnskabspraksis for miljøoplysninger

Generelt:

Sparekassen Danmarks opgørelse af data for miljøoplysninger gælder Sparekassen Danmark koncernen.

Drivhusgasemissioner

Sparekassen Danmark rapporterer sine drivhusgasemissioner i overensstemmelse med GHG-protokollen og Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor. Opgørelsen følger ESRS 1 Generelle krav og omfatter de syv drivhusgasser: CO₂, CH₄, N₂O, HFC'er, PFC'er, SF₆ og NF₃. Sparekassen anvender de senest tilgængelige emissionsfaktorer fra Klimakompasset, Version 2023v6. Til beregning af drivhusgasemissioner anvender Sparekassen Danmark følgende datakilder:

Egen drift (Scope 1 og 2)

- Danish Center for Environment and Energy (DCE)
- Persontransport efter transport (DST)
- Energinets miljødeklaration
- UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting (DEFRA)
- Residualmix (AIB)

Energiforbrug

Sparekassen Danmark opgør sit energiforbrug baseret på det samlede forbrug af elektricitet, fjernvarme og brændstoffer såsom gas, benzin og diesel. For at sikre en præcis og omfattende rapportering har sparekassen etableret et strategisk samarbejde med Energidata, som overvåger og rapporterer energiforbrug og energimiks i detaljer. Energidata anvender årligt opdaterede emissi-

onsfaktorer fra Klimakompasset for at sikre nøjagtige og relevante data. Opgørelsen følger primært en lokationsbaseret tilgang, hvor gennemsnitlige emissionsfaktorer for elnettet i den pågældende region danner grundlag for beregningerne.

SCOPE 1

Egne og leasede køretøjer

Sparekassens bilflåde omfatter både egne biler samt låne- og firmabiler. Udledningen beregnes enten på baggrund af kørte kilometer eller brændstofforbrug i liter. For firmabiler skelnes der ikke mellem erhvervsmæssig og privat kørsel.

Emissionsfaktorerne for CO₂-udledning (kgCO₂e/km eller kgCO₂e/l) er baseret på data fra Danish Centre for Environment and Energy (DCE) og UK Government GHG Conversion Factors (DEFRA). Data indsamles enten i form af registrerede kilometer eller brændstofforbrug i liter.

Gasforbrug

Sparekassens gasforbrug dækker opvarmning af bygninger med egne gasfyr, der anvender naturgas som brændsel.

Emissionsfaktoren for CO₂-udledning (kgCO₂e/m³) er baseret på data fra DCE og DEFRA. Dataindsamlingen sker i kubikmeter (m³).

SCOPE 2

Elektricitet

Forbrugs- og emissionsdata indhentes årligt i kWh og ton CO₂e direkte fra Energidata, som modtager oplysninger fra forsyningsselskaberne på målerniveau. Udledningen opgøres primært efter den lokationsbaserede metode i henhold til GHG-protokollen. Derudover foretages en beregning baseret på den markedsbaserede metode med udgangspunkt i Energinets miljødeklaration.

Fjernvarme

Forbrugs- og emissionsdata for fjernvarme indhentes årligt i kWh og ton CO₂e via Energidata, som registrerer oplysninger fra relevante forsyningselskaber på målniveau.

SCOPE 3**Kategori 3: Brændstof- og energirelaterede aktiviteter**

Udledningen beregnes ud fra de samme forbrugsdata som anvendes til scope 1 og 2, herunder elektricitet, fjernvarme, naturgas samt diesel- og benzinforbrug

Kategori 5: Affald genereret i virksomheden

Beregningen baseres på ejendomsbidraget fra fire afdelinger i Sparekassen Danmark, som er skaleret op til samtlige afdelinger. Affaldsmængden registreres i liter og konverteres til tons for at kunne udregne CO₂-udledningen. Emissionsfaktoren er baseret på DEFRA.

Kategori 6: Forretningsrejser

Kategori 6 er baseret på både medarbejdernes flyrejse samt kørsel i medarbejdernes private biler.

Udledningen for flyrejser er beregnet på baggrund af DEFRA med RFI, og er målt på kg CO₂e/DKK.

Udledningen for kørsel i medarbejdernes private biler er baseret på registrerede kørte kilometer. Emissionsfaktor er baseret på DCE og DEFRA.

Omfatter både flyrejser og kørsel i medarbejdernes private biler.

Udledningen fra flyrejser beregnes med emissionsfaktoren baseret på DEFRA inkl. RFI og måles i kg CO₂e/DKK. Sparekassen har valgt at anvende RFI-metoden, da den anses for at give det mest retvisende billede af udledningen. Udledning for kørslen i medarbejdernes private biler baseres på registrerede kilometer, hvor emissionsfaktorerne er hentet fra DCE og DEFRA.

Kategori 15: Investeringer og udlån

Udledning fra investeringer herunder investeringer på kundernes vegne, puljeinvesteringer og investeringer i egenbeholdning samt udlån til privat og erhverv.

Sparekassens opgørelser følger nationale standarder og principper for måling af finansierede emissioner, hvilket betyder at opgørelserne følger Finans Danmarks "CO₂-model for den finansielle sektor (januar 2024)" (FIDA's CO₂-model). Finans Danmarks metoder definerer, hvordan man tilskriver finansieret udledning for forskellige udlåns- og investeringskategorier.

Udlån

Beregning af finansierede absolutte og procentuelle emissioner fra udlån er foretaget på baggrund af sparekassens udlån ultimo året og opgjort før eventuelle nedskrivninger.

Boliglån

Opgørelsesmetoden baseres på energimærker eller estimerede energimærker samt opvarmingskilde. Der arbejdes i den finansielle sektor på at anskaffe data på faktisk forbrug og anvende dette så snart at det er tilgængeligt. Med udgangspunkt i oplysninger om årlig CO₂-udledning, årligt energiforbrug samt antal kvm beregnes den enkelte låneaftales andel af CO₂-udledningen for den pågældende ejendom.

Billån

Opgørelsesmetoden for de finansierede drivhusgasemissioner, som knytter sig til sparekassens udlån, der klassificeres som Billån til privatkunder, jf. FIDA's CO₂-model.

Erhvervsulån

Opgørelsesmetoden samt datainput leveres af LOPI, baseret på branchedata fra Danmarks Statistik.

Investeringer

Beregning af finansierede absolutte og procentuelle emissioner fra investeringer er foretaget på baggrund af sparekassens investeringer ultimo året.

Investeringer på kundernes vegne

CO₂-opgørelsen af investeringer på kundernes vegne omfatter investeringer via investeringskontoen FRI via Sparinvest samt porteføljeplejeaftaler. Data leveres af Sparinvest.

Puljeinvesteringer

CO₂-opgørelsen af puljeinvesteringer omfatter investeringer via Sparinvest. Data leveres af Sparinvest.

Egenbeholdningen

CO₂-opgørelsen af investeringer i egenbeholdningen omfatter investeringer i sparekassens egenbeholdning, som ikke er en del af handelsbeholdningen. Data stammer fra sparekassens regnskabs- og risikorapportering.

Basisår for målsætninger

Basisår for målsætningerne er fastsat ud fra datakvaliteten inden for hvert påvirkningsområde. For egen drift og - Scope 1 og 2 samt udlån er det muligt at fremfinde data tilbage fra år 2022. For investeringer kan data fremfindes tilbage til år 2023. Datagrundlaget er dog forbundet med måleusikkerhed, idet opgørelsesprincipperne indeholder elementer af skøn eller er baseret på gennemsnit og andre proxyer, der anvendes til at foretage estimater for opgørelsen af tCO₂e.

Rapportering i henhold til Taksonomiforordningens artikel 8

I det følgende findes Sparekassen Danmarks rapportering i henhold til den delegerede retsakt (EU 2021/2178) til artikel 8 i Taksonomiforordningen (EU 2020/852) for regnskabsåret 2024.

Sparekassen er som finansiel virksomhed omfattet af reglerne vedrørende oplysninger om bæredygtige økonomiske aktiviteter som defineret i EU's taksonomi for bæredygtige aktiviteter, herunder aktiviteter der er omfattet af EU's taksonomi "eligible" og opfylder kriterierne for at blive anset for bæredygtige "aligned."

Det betyder, at vi skal oplyse i hvilket omfang, vi har aktiviteter, der kan klassificeres som "eligible," og i hvilket omfang de omfattede aktiviteter opfylder kriterierne i klassificeringssystemet "aligned."

I rapporteringen er de skemaer, der er obligatoriske for regnskabsåret 2024 fra taksonomiforordningens Annex VI og Annex XII anvendt og opgjort. Opgørelserne fremgår af bilag 4 afslutningsvist i denne rapport.

Opsummering af GAR-aktiver og GAR-nøgletal

Den primære KPI i taksonomien, Green Asset Ratio (GAR), repræsenterer den andel af de samlede økonomiske aktiviteter, der klassificeres som 'miljømæssigt bæredygtige'.

For at beregne GAR følges den procedure, der er beskrevet i Bilag V i den delegerede retsakt, samt vejledningen for indberetning af nøgletal for de enkelte miljømål. Indledningsvist identificeres de omfattede aktiviteter ved at dividere de samlede aktiver, der er omfattet af klassificeringssystemet, med de samlede omfattede aktiver (GAR-aktiver). Herefter beregnes de grønne aktiver ved at dividere de samlede aktiver, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, med de omfattede aktiviteter. Afslutningsvist beregnes GAR-nøgletallet ved at dividere de samlede grønne aktiver med de samlede omfattede aktiver (GAR-aktiver).

Sparekassens omfattede aktiver er vurderet til primært at bidrage til 'modvirkning af klimaændringer'. Vores GAR for 2024 er opgjort til 0,06 % baseret både på CapEx og på den omsætningsbaserede KPI.

Sparekassen Danmarks GAR samt supplerende KPI'er præsenteres i skema 0. For yderligere oplysninger om taksonomirapporteringen henvises der til Årsrapportens bilag 4 "Skemaerne 0-5 i Annex VI".

GAR-aktiver i beholdning (omsætningsbaseret)

Aktiver, som indgår i tælleren	Modvirkning af klimaændringer		
	Eksposering	Omfattede aktiver	Heraf grønne aktiver
Finansielle NFRD-virksomheder	5,9 %	0 %	0 %
Ikke-finansielle NFRD-virksomheder	0,2 %	0,3 %	0 %
Husholdninger	31,0 %	33,1 %	0,6 %
- Heraf lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse	5,1 %	16,4 %	0,6 %
- Heraf lån med henblik på renovering af bygninger	0 %	0,1 %	0 %
- Heraf lån til motorkøretøjer	6,1 %	16,6 %	0 %
Tilbagetagen sikkerhedsstillelse	0 %	0 %	0 %
GAR-aktiver i forhold til samlede aktiver	74,3 %	10,3 %	0,1 %

Taksonomiforordningen (Annex XI), Skema nr. 0: Offentliggørelse af kvalitative oplysninger

1 Kontekstspecifikke oplysninger, som underbygger de kvantitative indikatorer, herunder anvendelsesområdet for aktiver og aktiviteter, der er omfattet af KPI'erne, oplysninger om datakilder og begrænsninger:

Rapporteringen af økonomiske aktiviteter, der er tilpasset taksonomien, udføres i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178 og de tilhørende bilag V og VI, som specificerer indholdet af rapporteringen fra kreditinstitutter. Denne rapportering er baseret på sparekassens rapportering i overensstemmelse med Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/451 (FINREP), samt sparekassens boliglån og billån til privatkunder, investeringsaktiviteter og offentligt tilgængelig taksonomirapportering fra erhvervskunder, der er underlagt taksonomirapportering.

I ovenstående opsummering af GAR-aktiver og GAR-nøgletal fremgår det, at andelen af grønne aktiver i sparekassen udgør 0 % af de samlede omfattede aktiver. Sparekassens GAR er på et relativt lavt niveau for regnskabsåret 2024. Dette skyldes delvist begrænsninger i adgangen til dokumentation og data. Sparekassen har haft et stærkere fokus på at sikre dokumentation for taksonomitilpasning under taksonomiforordningen i løbet af 2024 og øget nøgletallet siden 2023.

Datakilder

Opgørelsen er baseret på en kobling af regnskabsdata fra sparekassens årsregnskab på koncernniveau, samt en aktivnedbrydelse i henhold til EU-taksonomien leveret af sparekassens dataleverandør SDC. I opgørelsen af omfattede aktiver er medtaget billån indgået fra 1. januar 2022. For NFRD-virksomheder vægtes eksponeringen med den enkelte virksomheds seneste rapportering af taksonomi-omfattede aktiviteter. For privatkunder betragtes boliglån for hele udlånsporteføljen. Nedbrydningen af hvilken andel af boliglånet, der er omfattet af klassificeringssystemet, er beregnet ud fra det enkelte låns aktuelle belåningsværdi (LTV).

Udover lånespecifikke data fra sparekassens egne systemer anvendes 3. parts data fra e-nettets løsning 'Forbrug og emission'. Løsningen indeholder beregninger på bygninger, hvis anvendelseskode fremgår af Finans Danmarks CO₂-model kap. 6. Til vurdering af kriteriet om at yde et væsentligt bidrag til modvirkning af klimaændringer (tekniske screeningskriterier) medtages bygninger opført før den 31. december 2020 med en energieffektivitet, der ligger i top-15 % af den nationale bygningsmasse. Desuden medtages bygninger opført

efter den 31. december 2020 med en energieffektivitet, der er 10 % bedre end Near-Zero-Emission-Buildings (NZEB). Omdrejningspunktet for e-nettets forbrug- og emissionsdata er at levere en bygnings varmebehov (forbrug), energieffektivitet i forhold til bygningsmasser og NZEB samt en bygnings emission. Forbrug og emission har ikke adgang til faktisk forbrug, og løsningen agerer derfor i datakvalitetsspændet 3-5.

Til opgørelsen af billån er alle billån er omfattet af taksonomien, uanset hvilket drivmiddel bilen benytter. Ifølge bilag V, punkt 1.2.1.3 ii (EU 2021/2178), skal billån kun medtages, hvis det er bevilget efter 1. januar 2022.

Erklæringen for erhvervskunder bygger på data fra erhvervskunder, der er underlagt artikel 8 i EU's taksonomiforordning. Disse data indsamles fra erhvervskundernes egen rapportering.

Sparekassens investeringsaktiviteter findes både i, og udenfor, sparekassens balance. Investeringsaktiviteter i balancen, herunder indlån i puljer, er inkluderet i GAR, mens sparekassens værdipapirer i handelsbeholdning ikke er inkluderet i GAR. Investeringsaktiviteter uden for balancen, der indgår under 'aktiver under forvaltning' (AUM), består af produkter i porteføljeforvaltning.

Fysiske risici vurderes med udgangspunkt i tillæg A til den delegerede klimaretsakt (den delegerede forordning) ((EU) 2021/2139). Vurderingen af, hvorvidt en bygning er eksponeret for fysisk risiko, bygger på data fra e-nettets løsning 'Ejendomsdata - Klimadata'. Hvis en bygning vurderes at være udsat for fysisk risiko, antages den pågældende bygning ikke at overholde DNSH-kravene og dermed ikke være i overensstemmelse med taksonomien ('Aligned'). Det er således kun bygninger uden en vurderet fysisk risiko, der antages at overholde DNSH og dermed kunne være i overensstemmelse med taksonomien ('Aligned'). Grundet manglende data for mitigerende tiltag udelukkes bygninger med en vurderet fysisk risiko, på trods af at mitigerende tiltag potentielt eksisterer og gør, at bygningen trods risiko lever op til DNSH.

Usikkerhed og skøn

Som anført i ESRS 2 MDR-M er der i årets rapportering til taksonomiforordningen blevet anvendt estimater til at kvantificere økonomiske aktiviteter relateret til 7.7 'Erhvervelse og ejerskab af bygninger'. For at vurdere, om ejendommen opfylder de tekniske screeningskriterier, er data blevet anvendt til at evaluere ejendommens energieffektivitet.

Skema 1: Aktiver, der indgår i beregningen af GAR baseret på omsætning

Skema 1 viser en oversigt over de aktiver, der er relevante for beregningen af Green Asset Ratio (GAR). Dette skema

indeholder oplysninger om de samlede aktiver, der er omfattet af klassificeringssystemet, og de aktiver, der er i overensstemmelse med de tekniske screeningskriterier for at blive betragtet som miljømæssigt bæredygtige.

Skemaet opdeler aktiverne i henholdsvis primære aktiviteter, der indgår i tælleren for GAR, og aktiver, som ikke indgår i tælleren, men som indgår i nævneren for GAR. Derudover fremgår også aktiver, der ikke indgår i GAR, samt eksponeringer, der ikke indgår i GAR, men som skal rapporteres.

Skema 2: GAR – sektoroplysninger baseret på omsætning

Sparekassen oplyser ikke sektoroplysninger i dette skema på grund af risikoen for at afsløre identiteten af individuelle kunder, hvilket kan kompromittere deres privatliv og sikkerhed.

Dette hensyn er afgørende for at opretholde kundernes tillid og sikre, at virksomhedshenførbare oplysninger forbliver beskyttede. Derfor er det nødvendigt at undlade at inkludere sektoroplysninger i skemaet for at forhindre enhver mulighed for utilsigtet afsløring af kundernes identitet.

Skema 3: KPI for GAR i beholdningen baseret på omsætning og CapEx

Dette skema indeholder oplysninger om de økonomiske aktiviteter, der er klassificeret som miljømæssigt bæredygtige, og hvordan disse aktiviteter bidrager til GAR. Specifikt viser skemaet:

- Andelen af de samlede økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med de tekniske screeningskriterier og derfor kan betragtes som grønne aktiver.
- Omsætning og CapEx (kapitaludgifter) relateret til disse grønne aktiver.

Disse oplysninger hjælper med at kvantificere og rapportere, hvor stor en del af beholdningen der bidrager til GAR, hvilket er et centralt krav i taksonomiforordningens artikel 8.

Skema 4: GAR KPI strømme nye lån og låneforhøjelser

Skema 4 GAR KPI strømme har til formål at vise andelen af nye lån og eksponeringer indenfor rapporteringsåret for at fremhæve, hvordan sparekassen udvikler sig årligt på Green Asset Ratio i %. Sparekassens definition indeholder alle ændringer i eksisterende låns hovedstol, og nye lån defineres som lånebeløbet ekskl. renter og afdrag.

Skema 5: finansielle garantier og aktiver under forvaltning

Skema 5 KPI for ikke-balanceførte eksponeringer har til formål at vise pengeinstitutternes finansielle garantier og asset under management i %. Disse skal opgøres både i beholdning og strømme.

Finansielle garantier defineres af sparekassen som alle Eventualforpligtelser. Dette inkluderer således Finansgarantier, Tabsgarantier for realkreditlån, Tinglysnings- og konverteringsgarantier og øvrige eventualforpligtelser.

Sparekassen opgør aktiver under forvaltning (AUM) ved at inkludere de aktiver, hvor en delegator af en porteføljeforvaltningsaftale overdrager forvaltningen til eller fra et andet finansielt selskab. Dette er nødvendigt for at undgå dobbeltoptælling. I praksis betyder det, at i de tilfælde, hvor sparekassen delegerer forvaltningen af sine aktiver til en anden enhed, skal disse aktiver tælles med i taksonomirapporteringen under KPI for AUM. Herunder inkluderes også indlån i puljer som en del af denne opgørelse.

Sparekassen har dog ikke data til at opgøre andelen af omfattede aktiver for hverken finansielle garantier eller aktiver under forvaltning og kan derfor kun oplyse de totale aktiver i skema 1. Dette skyldes, at de nødvendige data for at kunne vurdere, hvilke aktiver der opfylder de tekniske screeningskriterier og dermed kan klassificeres som "omfattet", ikke er tilgængelige fra sparekassens modparter. Uden disse data er det ikke muligt at foretage en præcis opgørelse af de aktiver, der kan betragtes som miljømæssigt bæredygtige. Derfor kan sparekassen kun rapportere de samlede finansielle garantier og aktiver under forvaltning uden at specificere, hvor stor en del der er "omfattet".

2 Redegørelser for arten af målene med økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og for udviklingen i de økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, over tid, med udgangspunkt i andet gennemførelsesår, idet der skelnes mellem henholdsvis forretnings-, metode- og datarelaterede elementer

De aktiviteter, der er inkluderet i sparekassens rapportering og som er i overensstemmelse med taksonomien, er i øjeblikket udelukkende fokuseret på fast ejendom. Det forventes, at yderligere aktiviteter vil kunne inkluderes i vurderingen af sparekassens GAR, efterhånden som erfaringerne med taksonomirapportering øges, og data forbedres og bliver mere tilgængelige.

I 2024-rapporteringen er der sket en række ændringer og forbedringer i forhold til tidligere rapportering, da vores fortolkning og forståelse af taksonomien løbende er blevet bedre. Der er derfor også foretaget nogle større korrektioner i dette års rapportering, hvilket både omfatter skift i metode samt publicering af de korrekte obligatoriske skemaer for 2024. I 2024 er rapporteringen i højere grad er sket automatisk i samarbejde med sparekassens eksterne dataleverandør SDC sammenlignet med rapporteringen for 2023.

Skift i datagrundlag fra Nykredit/Totalkredit til e-nettet

SDC's danske CO₂-løsning for boliglån har tidligere anvendt data fra Nykredit/Totalkredit, men fra 2024 er de overgået til at benytte e-nettets løsning. Den nye leverance anvender data fra OIS/BBR og Energistyrelsen, ligesom Totalkredit gjorde. I 2024 vil SDC's taksonomi- og CO₂-løsning benytte bygning- og emissionsdata fra e-nettets 'Forbrug og emission' samt 'Klimadata'. CO₂-udledningen beregnes fortsat efter Finans Danmarks CO₂-model. Skiftet til e-nettet forventes ikke at påvirke resultaterne væsentligt, men datastrukturen er anderledes og har krævet udvikling.

Ændring af omfattede aktiver og CO₂-beregninger fra gruppeniveau til effektniveau

Formålet med ændringen af 'omfattede-beregningen' er at beregne CO₂ og taksonomi-alignment på den enkelte sikkerhed/effekt i stedet for på gruppeniveau. Dette er nødvendigt for at opfylde kravene til EU-taksonomien og CO₂-beregning baseret på den enkelte ejendom.

Tidligere blev CO₂ og omfattede aktiver beregnet ved at summere ejendomme under samme sikkerhedsgruppe. Den nye metode vil give mere præcise resultater, da vurderingen nu foretages på den specifikke ejendom. Fra rapporteringsåret 2024 anvendes den enkelte effekts energimærke, CO₂-udledning og antal kvadratmeter, og balancen splittes ud på de forskellige ejendomme/effekter på baggrund af markedsværdien.

3 Beskrivelse af overensstemmelsen med forordning (EU) 2020/852 i forbindelse med den finansielle virksomheds forretningsstrategi, produktudformningsprocesser og dialog med kunder og modparter

Sparekassen ønsker med politikken for ESG og samfundsansvar at sikre, at alle ansatte agerer ansvarligt i forretningsregi. Udover at sikre en ansvarlig intern sparekassedrift vil vi samtidig spille en aktiv rolle i kundernes bæredygtighedsaftryk gennem rådgivning, dialog og produkter, der også er med til at fremme den grønne omstilling af samfundet.

For at understøtte og bidrage til den grønne omstilling tilbyder sparekassen lån og finansiering på fordelagtige vilkår målrettet køb af el- og hybridbiler, samt energiforbedringer og tilvalg af vedvarende energi i private boliger. I Sparekassen Danmark betragter vi vores medarbejdere som vores vigtigste ressource og stræber efter at skabe en arbejdsplads præget af udvikling, trivsel og lokal forankring. Vi prioriterer medarbejdernes muligheder for faglig og personlig udvikling højt og investerer årligt målrettede ressourcer i at styrke deres kompetencer indenfor både ESG og andre områder.

4 For kreditinstitutter, som ikke er bundet af kravet om at offentliggøre kvantitative oplysninger om handelseksponeringer, kvalitative oplysninger om handelsbeholdningers overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, herunder den overordnede sammensætning, konstaterede tendenser, mål og politik

Sparekassens handelseksponeringer består primært af realkredit- og statsobligationer pr. ultimo 2024. Derudover er der placeret en mindre andel aktier i handelsbeholdningen. Obligationsbeholdningen overvåges og styres løbende.

Sparekassen ønsker at bidrage til ansvarlige investeringer. Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici (ESG) indgår som vigtige parametre ved indgåelse af positioner. De samme parametre skal indgå i den løbende pleje og vurdering af sparekassens beholdning af værdipapirer. Derfor ønsker sparekassen at investere i grønne obligationer som en del af den samlede obligationsbeholdning for at understøtte samfundets finansiering af grønne og bæredygtige projekter. Af samme årsag må der i sparekassens egenbeholdning ikke investeres i selskaber, som for eksempel agerer indenfor våben- eller tobaksindustri eller i stater, som ikke lever op til FN's Menneskerettighedserklæring. Sparekassens børsnoterede aktier i handelsbeholdningen (ekskl. kommissionsdepot) vurderes bl.a. i forhold til MSCI ESG-ratings.

5 Yderligere eller supplerende oplysninger, som underbygger den finansielle virksomheds strategier og den vægt, som finansiering af økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udgør af deres samlede virksomhed

Sparekassen Danmark fokuserer på at opbygge kapacitet til at dokumentere, om eksponeringer er i overensstemmelse med taksonomien. Der er udfordringer med at dokumentere udlån til privatkunder og erhvervs-kunder, da mange kunder ikke er forpligtet til at offentliggøre deres økonomiske aktiviteter. Der er også begrænset data til rådighed for aktiver under forvaltning. Derfor er andelen af bæredygtige eksponeringer på et begrænset niveau.

Sparekassen arbejder sammen med vores eksterne dataleverandører for at forbedre vurderingen af aktiviteter i overensstemmelse med taksonomien. Det forventes, at øget fokus på taksonomien vil reducere udfordringerne og forbedre rapporteringen over tid.

Sociale oplysninger

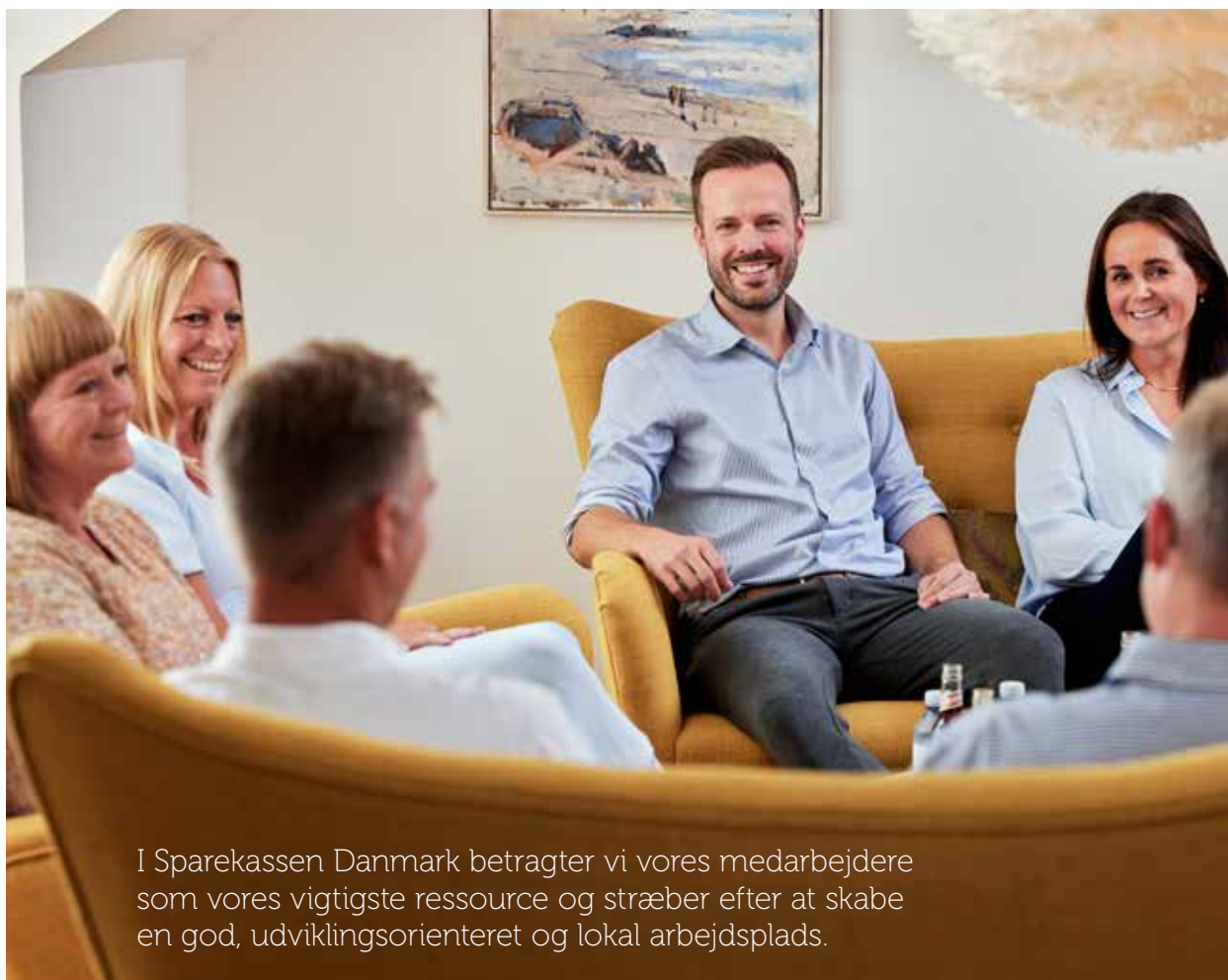
IRO-2

S1 - Egen arbejdsstyrke

S3 - Berørte samfund

S4 - Forbrugere og slutbrugere

ESRS S1	Afsnit	
ESRS 2 - SBM-3 – S1	Påvirkninger, risiko eller muligheder for egen arbejdsstyrke.	69
S1-1	Politikker for Sparekassen Danmarks arbejdsstyrke.	71
S1-6	Sparekassen Danmarks arbejdsstyrke	73
S1-2		
ESRS 2 – SBM-2 – S1	Dialog og engagement med egen arbejdsstyrke	74
S1-5	Målsætning for dialog og engagement med egen arbejdsstyrke . . .	75
	Målsætning for mangfoldighed og diversitet	75
S1-9	Mangfoldighed og diversitet	75
S1-11	Social beskyttelse	77
S1-13	Uddannelse og kompetenceudvikling	77
S1-15	Balance mellem arbejdsliv og privatliv	78
S1-16	Vederlag	79
S1-3	Klagemekanisme	79
S1-4	Vores initiativer til at skabe et sundt arbejdsmiljø	80
S1-17	Hændelser i egen arbejdsstyrke.	80
ESRS S3	Afsnit	
ESRS 2 – SBM-2 – S3	Sparekassen Danmarks samspil med lokalsamfundet	82
ESRS 2 – SBM-3 – S3	Påvirkning, risiko eller muligheder for berørte samfund	83
S3-4	Sparekassen Danmarks bidrag til lokalsamfundet	83
S3-1	Politikker vedrørende berørte samfund	85
S3-2	Dialog med berørte samfund	85
S3-3	Klagemekanismer	85
ESRS S4	Afsnit	
ESRS 2 – SBM-3 – S4	Påvirkning, risiko eller muligheder for forbrugere og slutbrugere . .	86
ESRS 2 – SBM-2 – S4	Sparekassen Danmarks samspil med forbrugere og slutbrugere . . .	86
S4-1	Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere.	86
S4-2	Tilgængelighed i Sparekassen Danmark	88
S4-3	Klagemekanismer	89
S4-4	Tiltag	90
S4-5	Målsætninger for forbrugere og slutbrugere.	90



I Sparekassen Danmark betragter vi vores medarbejdere som vores vigtigste ressource og stræber efter at skabe en god, udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads.

S1 Egen arbejdsstyrke*

Sparekassen Danmarks vision er at være en udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads. Vi arbejder med en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder har mulighed for at udnytte sine kompetencer bedst muligt, uanset alder, køn, erfaring, kultur mv.

** De politikker, tiltag, procedurer og målsætninger, der er beskrevet under "Egen arbejdsstyrke," omfatter udelukkende medarbejdere i Sparekassen Danmark og inkluderer ikke ansatte i Dansk Erhvervsfinansiering A/S.*

Påvirkning, risiko eller mulighed for egen arbejdsstyrke

ESRS 2 - SBM-3 – S1

Sparekassen Danmark sikrer gennem løbende dialog og engagement med arbejdsstyrken, som beskrevet i afsnittet Dialog og Engagement med egen arbejdsstyrke, at medarbejdernes trivsel og handlefrihed forbliver centrale elementer i strategien. Indsigter fra identificerede påvirkninger, risici og muligheder bruges aktivt til at justere strategien og forretningsmodellen.

Emner	Påvirkning, risiko eller muligheder	Værdikæde	Beskrivelse	Forventet tidshorizont
Arbejdsvilkår				
Ordentlige arbejdsforhold	Negativ påvirkning (Aktuel)	Egen aktivitet	Sparekassen Danmarks medarbejdere er det vigtigste aktiv, og vi ønsker at skabe en god, udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads. Vi er ambitiøse om at drive og bevare en succesfuld og solid sparekasse baseret på vores medarbejders trivsel og store handlefrihed til at træffe beslutninger – ud fra sund fornuft.	Kort
Balance mellem arbejdsliv og privatliv	Negativ påvirkning (Aktuel)	Egen aktivitet	I sparekassen ønsker vi at give medarbejderne mulighed for at tilpasse deres arbejdsliv. Gennem lokale aftaler har vi tydeliggjort mulighederne for hjemmearbejde samt at justere arbejdstiderne til den enkeltes behov.	Kort
Ligebehandling og lige muligheder for alle				
Ligestilling og ligeløn	Negativ påvirkning (Aktuel)	Egen aktivitet	Sparekassen sikrer årligt rapportering til vederlagsudvalget om ligeløn for samme arbejde. Vi arbejder for at sikre en retfærdig aflønning, hvor medarbejdere, der udfører det samme arbejde, modtager lige løn – uanset køn, baggrund eller andre forhold. Vores tilgang er baseret på princippet om ligestilling og en fair vurdering af det udførte arbejde.	Kort / mellem
Trivsel	Negativ påvirkning (Aktuel)	Egen aktivitet	Vi anser forebyggelse som en afgørende faktor for at sikre trivsel og fastholdelse af vores medarbejdere, hvor alle kan føle sig trygge og behandlet ligeværdigt. Det er en naturlig og vigtig investering i deres velbefindende og arbejdsglæde.	Kort
Øget fokus på diversitet og mangfoldighed	Negativ påvirkning (Aktuel)	Egen aktivitet	Sparekassen Danmark ønsker at favne forskellighed. Vores mål er at være en udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads, der skaber større diversitet. Vi tror på, at et inkluderende miljø fører til bedre resultater.	Kort / mellem

S1-1 Politikker for Sparekassen Danmarks arbejdsstyrke

Sparekassen Danmark har implementeret en række politikker og retningslinjer for at sikre et sundt og inkluderende arbejdsmiljø for alle medarbejdere. Disse politikker er designet til at fremme diversitet, inklusion, sikkerhed og retfærdig aflønning, samt at give medarbejderne mulighed for at rapportere uregelmæssigheder anonymt. Bilag 2 specificerer ansvarsfordelingen for de pågældende politikker samt omfanget af disse politikker.

På området vedrørende egen arbejdsstyrke har sparekassen ikke udarbejdet selvstændige politikker, men praksis er beskrevet i en personalehåndbog. For at opfylde forpligtelser til politikker på området vedrørende egen arbejdsstyrke vil sparekassen i 2025 udarbejde en samlet politik for:

- Ansættelses- og rekrutteringspolitik
- Løn- og kompensationspolitik
- Arbejdsmiljøpolitik
- Politik om ligestilling og mangfoldighed (medarbejdere og ledelse)
- Ferie og orlovspolitik
- Konfliktbehandlingspolitik
- Politik for efteruddannelse og kompetenceudvikling
- Opsigelses- og fratrædelsespolitik

Politik for arbejdsmiljø

Sparekassen har ikke en specifik politik for arbejdsmiljø. Vi følger overenskomsten, som beskriver 'Rammeaftale om organisering af arbejdsmiljø' og 'Organisering af arbejdsmiljø og samarbejdsstruktur.' Disse rammeaftaler sikrer, at arbejdsmiljøet er struktureret og organiseret på en måde, der fremmer medarbejdernes trivsel og sikkerhed. Arbejdsmiljøet overvåges og evalueres løbende for at sikre, at det lever op til de fastsatte standarder og krav.

Diversitet- og inklusionspolitik

Sparekassen Danmarks diversitets- og inklusionspolitik har til formål at skabe en ligelig fordeling mellem kønne i ledelsen. Målet er at øge andelen af kvindelige ledere inden udgangen af 2026. Politikken understøtter en åben og fordomsfri kultur, hvor den bedst egnede kandidat ansættes uanset køn. Derudover fremmer politikken en arbejdsplads, hvor alle medarbejdere føler sig værdsatte og inkluderede.

Politik for ESG & Samfundsansvar

Sparekassen Danmarks politik for ESG & Samfundsansvar fokuserer på at skabe en udviklingsorienteret og lokal arbejdsplads. Vi arbejder med medarbejderudvikling og -trivsel for at sikre en attraktiv arbejdsplads. Inklusion er en vigtig del af vores strategi, og vi fremmer en åben og fordomsfri kultur, hvor medarbejdere kan udnytte deres kompetencer bedst muligt, uanset alder, køn, erfaring eller kultur.

Sikringspolitik og kriseberedskabsplan

Sikringspolitikken for Sparekassen Danmark skal stå i forhold til sparekassens værdigrundlag, personalepolitik og beredskabsplaner på forretningskritiske områder. Sikringspolitikken tager sigte mod det fremadrettede sikkerhedsarbejde og implementeres løbende i forbindelse med etablering, ombygning og reovering af filialer. Formålet med sikringspolitikken er at opbygge og fastholde et sikringsniveau, der beskytter sparekassen mod kriminelle handlinger og dermed beskytter medarbejdere mod overgreb, der kan medføre fysiske skader eller psykiske lidelser. Sikringsforanstaltninger skal have en præventiv effekt, minimere tab og skader, der kan påvirke den daglige drift.

Direktionsinstruks

Direktionsinstruksen for Sparekassen Danmark beskriver direktionens opgaver og ansvar, herunder overordnet ledelsesinstruks. Direktionen skal varetage den daglige ledelse af sparekassen i overensstemmelse med gældende lovgivning, herunder selskabsloven, lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel, samt den vedtagne forretningsmodel og de politikker, som bestyrelsen har godkendt. Derudover skal direktionen følge de retningslinjer og anvisninger, som er givet af bestyrelsen, både skriftligt og mundtligt.

Vederlagspolitik

Vederlagspolitikken fra Sparekassen Danmark har til formål at fastsætte retningslinjer for tildeling af vederlag, der fremmer sund og effektiv risikostyring uden at tilskynde til overdreven risikotagning. Politikken sikrer, at vederlag er i overensstemmelse med sparekassens forretningsstrategi, værdier, langsigtede interesser og bæredygtighed. Den indeholder også foranstaltninger til at afværge interessekonflikter og sikrer, at den samlede variable løn ikke udhuler sparekassens kapitalgrundlag.

I politikken fremgår det at sparekassen ikke er afhængig af salgsmål, som kunne bringe en kunde i tvivl om sparekassens incitament og/eller uafhængighed i forhold til den rådgivning, der gives. Således opererer sparekassen heller ikke med aflønningsafhængige KPI'er på bæredygtighedsområdet.

Whistleblowerordning

Sparekassens whistleblowerordning giver ansatte mulighed for anonym og sikker rapportering af uregelmæssigheder. Ordningen beskytter mod repressalier og sikrer fortrolig og professionel behandling af sager, som understøtter høje etiske standarder og åben kommunikation.

Politik for nøglemedarbejdere

Sparekassen Danmarks politik for nøglemedarbejdere har til formål at sikre, at der i ledelsen er taget stilling til, hvordan man skal agere, hvis sparekassen mister en eller flere nøglemedarbejdere. Politikken opstiller retningslinjer, der kan minimere risikoen for, at sparekassen kommer i en situation, hvor flere nøglemedarbejdere forlader sparekassen samtidigt.

Politik for mangfoldighed i bestyrelsen

Sparekassen Danmarks politik for mangfoldighed i bestyrelsen har til formål at fremme den nødvendige mangfoldighed i bestyrelsen. Politikken angiver, hvilke kvalifikationer og kompetencer der er relevante ved valg af medlemmer til bestyrelsen, og lægger vægt på forskellighed i kompetencer og baggrunde, herunder faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder.

Alle medarbejdere i sparekassen har mulighed for at benytte sparekassens whistleblowerordning.



S1-6 Sparekassen Danmarks arbejdsstyrke

Medarbejdertyper

2024

	Kvinde	Mand	Andet	Ikke oplyst	Antal i alt
Ansatte (FTE)	762	730	-	-	1.492
Fastansatte (FTE)	714	693	-	-	1.407
Midlertidigt ansatte (FTE)	44	35	-	-	79
Fuldtidsansatte (FTE)	532	675	-	-	1.207
Deltidsansatte (FTE)	182	18	-	-	200
Ansatte med ikke-garanterede timer(FTE)	4	2	-	-	6

Sparekassen Danmark registrerer alene medarbejdernes juridiske køn baseret på CPR-oplysninger. Vi anerkender og respekterer, at kønsidentitet kan være mere nuanceret end den juridiske registrering, men af hensyn til medarbejdernes privatliv foretager sparekassen ikke yderligere kønsdifferenteret registrering. Derved er kategorien 'andet' ikke relevant.

Kønsfordeling

2024

Køn	Antal ansatte	Procentuelt
Mænd	784	47
Kvinder	869	53
Andet	-	-
Ikke-rapporteret	-	-
I alt	1.653	100

Medarbejderomsætningshastighed

Antal ansatte, der har forladt virksomheden
148

Medarbejderomsætningshastighed
9,22

Af de fratrådte ansatte udgør antallet af studiemedhjælpere og timelønnede i alt 53 ansatte, hvilket påvirker medarbejdernes omsætningshastighed.

S1-2 Dialog og engagement med egen arbejdsstyrke

ESRS 2 - SBM-2 - S1

Sparekassen anerkender vigtigheden af dialog som en central faktor for at skabe et godt arbejdsmiljø. Vi har klare ledelsesprincipper og målrettede lederudviklingspakker for at understøtte en stærk og ansvarlig ledeskultur. Et stærkt samarbejde mellem ledere og medarbejdere er fundamentalt for at understøtte en arbejdsplads i kontinuerlig udvikling.

Medarbejderne har flere muligheder for at påvirke arbejdspladsen, blandt andet gennem deltagelse i Samarbejdsudvalget (SU), Arbejdsmiljøudvalget (AMU) eller som medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem (MAB). Her kan medarbejdere bidrage som tillidsrepræsentanter, arbejdsmiljørepræsentanter eller medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Der afholdes møde i SU og AMU minimum fire gange om året.

En tæt og åben dialog mellem ledere og medarbejdere prioriteres højt i det daglige arbejde. Dialogen styrkes yderligere gennem årlige engagementsmålinger (MTU), der giver værdifuld indsigt i medarbejdertrivsel og arbejdspladskultur. Derudover afholdes regelmæssige 1:1-samtaler mellem leder og medarbejder, typisk én gang om måneden. Disse samtaler skaber en ramme for konstruktiv feedback, identificering af udviklingsbehov og en fælles drøftelse af, hvordan sparekassen bedst kan understøtte medarbejderens faglige og personlige udvikling.

Arbejdsmiljøorganisation og Arbejdsmiljøudvalg

Arbejdsmiljøorganisationen (AMO) i Sparekassen Danmark sikrer, at alle ansattes arbejdsmiljø- og sundhedsforhold er i orden. Arbejdsmiljøudvalget (AMU) arbejder for at skabe et trygt, sikkert og sundt arbejdsmiljø gennem samarbejde mellem arbejdsgiver, arbejdsledere og øvrige medarbejdere. Organisationens opgaver inkluderer beskyttelse af medarbejderne, forebyggelse af risici, planlægning af sikkerheds- og sundhedsarbejde og kontrol af arbejdsforhold.

Samarbejdsudvalg

Samarbejdsudvalgets primære formål er at engagere flest mulige medarbejdere i det daglige samarbejde og sikre gode arbejds- og beskæftigelsesforhold. Udvalget arbejder for at øge medarbejdernes tryghed, trivsel og udvikling samt deres interesse i forbedring af sparekassens drift. Samarbejdsudvalget består af otte repræsentanter: fire repræsentanter fra direktion og ledelse samt fire repræsentanter fra medarbejderne.

Tillidsrepræsentanter

Sparekassen Danmark har 19 tillidsrepræsentanter, som spiller en central rolle i dialogen mellem medarbejdere og ledelse. Tillidsrepræsentanterne har til opgave at sikre en åben og konstruktiv kommunikation om medarbejdernes behov og perspektiver, hvilket styrker samarbejdet og engagementet i organisationen. Deres indsats er en vigtig del af sparekassens fokus på trivsel og et inkluderende arbejdsmiljø.

Medarbejdervalgte repræsentanter i bestyrelsen

Sparekassen Danmark har medarbejderrepræsentation i bestyrelsen, hvilket sikrer, at medarbejdernes interesser bliver repræsenteret på ledelsesniveau. De medarbejdervalgte medlemmer deltager i bestyrelsesmøder og bidrager til beslutningsprocesserne.

Medarbejderudviklingssamtale og 1:1

Sparekassen prioriterer løbende dialog om medarbejdernes faglige og personlige udvikling. Medarbejderudviklingssamtaler (MUS) afholdes som minimum hvert andet år med fokus på den enkeltes kompetencer og udviklingsmuligheder.

Derudover gennemføres 1:1-samtaler cirka en gang om måneden. Disse samtaler har til formål at give løbende feedback, følge op på udviklingsmål og imødekomme medarbejderens behov. Samtalerne understøtter engagement, mening i arbejdet, personlig og faglig udvikling samt trivsel i hverdagen.



Medarbejderengagement

Mål gennem hele strategiperioden

Top 25 % i branchen på medarbejderengagement (Arbejdsglæde og loyalitet)

Realiseret i 2024:
Top 10 %

Engagementsmåling i Sparekassen Danmark

Engagement



Arbejdsglæde
83 +4



Loyalitet
88 +1



Værdier
90 +2

Index 100

92 % svarprocent

Medarbejdertrivsel i Sparekassen Danmark

Sparekassen gennemfører årligt en engagementsmåling blandt alle medarbejdere og hvert tredje år en arbejdspladsvurdering (APV). Begge undersøgelser udføres med anonyme besvarelser for at sikre ærlige og troværdige svar. Engagementsmålingen er en central del af sparekassens strategi for at fremme medarbejdertrivsel og engagement. Resultaterne anvendes til at identificere forbedringsområder og styrke arbejdskulturen yderligere.

S1-5 Målsætning

Sparekassen Danmark har opnået sin målsætning om at være blandt Top 25 % af sammenlignelige virksomheder i den finansielle sektor inden for arbejdsglæde og værdier. Derudover befinder sparekassen sig blandt de øverste 10 % inden for arbejdsglæde og loyalitet.

Arbejdsmiljøudvalget, samarbejdsudvalget og HR samarbejder med Ennova om at udarbejde en relevant og kvalitetsorienteret spørgeramme, som danner grundlag for engagementsmålingen. Spørgeskemaet udsendes til alle medarbejdere, og besvarelserne er anonyme.

Engagementsmålingen viser en fortsat positiv udvikling på alle tre parametre, og sparekassen arbejder målrettet på yderligere forbedringer på tværs af organisationen. Resultaterne præsenteres for bestyrelsen, arbejdsmiljøudvalget, samarbejdsudvalget og HR, hvor identificerede tendenser og indsatsområder drøftes og prioriteres.

S1-9 Mangfoldighed og diversitet

Målsætning for diversitet og mangfoldighed

Sparekassens diversitetspolitik fastsætter kvantitative mål for kønsfordelingen i bestyrelsen og på øvrige ledelsesniveauer. Bestyrelsen gennemgår årligt politikken for at justere målene og sikre en løbende udvikling.

I forbindelse med ændringen af bestyrelsens sammensætning i 2024 er antallet af repræsentantskabsvalgte eller udpegede medlemmer blevet reduceret fra 13 til ni, og antallet af medarbejdervalgte medlemmer er blevet reduceret fra seks til fire.

For at sikre en balanceret kønsrepræsentation har bestyrelsen fastsat et måltal for den repræsentantskabsvalgte bestyrelsessammensætning. Målet er, at andelen af det underrepræsenterede køn skal udgøre mellem 37,5 % og 50,0 % senest efter marts 2026.

Derudover er der fastlagt et mål om, at mindst 21 % af det underrepræsenterede køn skal være repræsenteret på øvrige ledelsesniveauer inden udgangen af 2026.

Kønsfordelingen i antal og procentdel på topledelsesniveau i Sparekassen Danmark**2024**

Øverste ledelsesorgan	Bestyrelse	Antal i gruppen	9
		Procentdel af underrepræsenteret køn, inklusive medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer	8 %
		Procentdel af underrepræsenteret køn, eksklusiv medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer	11 %
		Måltal i procent	37,5 - 50,0
		Tidspunkt for opfyldelse af måltal	2026
Direktion og øvrig ledelse	Samlet antal	Samlet antal	48
		Procentdel af underrepræsenteret køn	17 %
		Måltal i procent	21
		Tidspunkt for opfyldelse af måltal	2026

Definitionen af "øvrige ledelse" i CSRD inkluderer personer med reference til direktionen. I ledelsesberetningen er definitionen derimod baseret på personaleansvar, hvilket medfører forskelle i de oplyste tal mellem de to tabeller.

Medarbejdere i aldersgruppen 30-50 år udgør 44 % af den samlede medarbejderstab i Sparekassen Danmark. Sparekassen har ikke fastsat en specifik målsætning for aldersdiversitet, men anerkender værdien af en arbejdsstyrke, der repræsenterer forskellige aldersgrupper. Diversiteten bidrager til et dynamisk arbejdsmiljø med en bred vifte af erfaringer og perspektiver.

Aldersfordeling

Alder	Under 30 år	30-50-årige	Over 50 år
Antal	344	727	582
Heraf kvinder	175	381	313
Heraf mænd	169	346	269

S1-11 Social beskyttelse

I sparekassen lægger vi vægt på, at alle medarbejdere føler sig trygge og har gode forhold både på og uden for arbejdspladsen. Vi tilbyder en række fordele til vores medarbejdere, herunder sundhedsforsikring, tandforsikring og gruppelivsforsikring. Flere detaljer om medarbejderfordele og vilkår som ferie, sygdom, barsel og afspadsering findes i sparekassens medarbejderhåndbog.

Alle sparekassens medarbejdere er ansat i Danmark og omfattes af den danske arbejdsmarkedsmodel, som balancerer fleksibilitet for arbejdsgivere og vilkår for medarbejdere. Derudover er alle ansatte dækket af Standardoverenskomsten indgået med Finansforbundet, der sikrer deres rettigheder og sociale beskyttelse.

S1-13 Uddannelse og Kompetenceudvikling

Som led i vores strategi har vi et tæt samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter, hvilket giver os en unik mulighed for at påvirke udbuddet af relevante udviklingsforløb og bidrage til fremtidens kompetenceudvikling. Vi tilbyder alle medarbejdere adgang til kurser og uddannelsesaktiviteter gennem Finanssektorens Uddannelsescenter samt hos andre relevante udbydere.

Vi arbejder løbende på at styrke vores dataindsamling inden for området, men har desværre på nuværende tidspunkt ikke mulighed for at rapportere på specifikke målinger af antallet af uddannelsestimer.

I 2025 vil Sparekassen Danmark implementere initiativer for at sikre en præcis registrering af uddannelsestimer, hvilket vil gøre det muligt at opgøre data korrekt og opnå en kønsfordeling i rapporteringen fremadrettet.

Uddannelsesaktivitet i 2024	Timer (Dokumenteret)	Timer (Skøn)	Timer i alt
Finanssektorens Uddannelsescenter	21.988		21.988
Certificeringer og kompetenceprøver	16.000		16.000
ESG-uddannelse	1.245		1.245
Intern lederuddannelse		8.000	8.000
Kundeservice og kundemedarbejdere i front		2.850	2.850
Akademi og HD-uddannelser		6.750	6.750
Øvrige regionale læringsforløb		4.412	4.412
Uddannelsesaktiviteter i alt	39.233	22.012	61.245
Gennemsnit pr. medarbejder	24	13	37

Sparekassen har i 2024 tilrettelagt følgende ESG-uddannelsesprogrammer

Organisationen

Indhold

Bestyrelse og direktion

ESG-bestyrelsestemadag med indsigt i lovgivning og regler på området.
Status på områdets udvikling i sparekassen og retningen for sparekassens ESG-strategi.
Faciliteret af både Finanssektorens Uddannelsescenter og sparekassen.

Bestyrelse, direktion og ESG-styregruppen

ESG-uddannelse for bestyrelse og styregruppedeltagere.
ESG-lovgivning, ESG-strategi, ESG-risiko, muligheder og ansvar.
Faciliteret af Finanssektorens Uddannelsescenter.

Boligrådgivere

ESG-relaterede risici og muligheder på bygningsområdet.
Faciliteret af Totalkredit og sparekassen.

ESG-uddannelse

For at integrere ESG i strategiske beslutninger investerede Sparekassen Danmark i 2024 målrettet i uddannelse af bestyrelse, direktion og medarbejdere. Denne opkvalificering sikrer, at bæredygtighed og socialt ansvar forankres i hele organisationen og understøtter sparekassens langsigtede arbejde.

Fra 2024 registreres ESG-uddannelse systematisk, herunder medarbejdernes deltagelse i kurser, konferencer og interne forløb med eksterne oplægsholdere. ESG-afdelingens deltagelse i ERFA-grupper og webinarer indgår ikke fuldt ud i opgørelsen, men udgør en væsentlig del af tidsanvendelsen.

Effekten af interne uddannelser evalueres gennem tests, spørgeskemaer eller praktisk implementering af ESG-principper. I 2024 blev der samlet anvendt 1.245 timer på ESG-relateret kompetenceudvikling.

Certificeringer og Kompetenceprøver

I den finansielle sektor stilles der krav om certificeringer og kompetenceprøver inden for områder som AML, boligfinansiering, cyberrisici, GDPR, IDD og investering. For at imødekomme disse krav har sparekassen i 2024

haft stort fokus på, at ledere og medarbejdere gennemfører de nødvendige certificeringer og kompetenceprøver, der er relevante for deres stillinger.

Certificeringerne gennemføres via værktøjet Viden-Barometer. I 2024 har medarbejderne anvendt mere end 16.000 timer på certificerings- og kompetenceforløb.

MUS-samtaler og Løbende Evaluering

Regelmæssige evalueringer er en vigtig del af vores tilgang til medarbejderudvikling. Alle medarbejdere inviteres til MUS-samtaler mindst hvert andet år. Hvis medarbejder eller leder vurderer, at der er behov for hyppigere samtaler, kan dette aftales individuelt. Som supplement til MUS-samtaler gennemføres månedlige 1:1-samtaler mellem ledere og medarbejdere. Disse samtaler bruges til at evaluere resultater, vurdere kompetencer og identificere udviklingsbehov.

S1-15 Balance mellem arbejdsliv og privatliv

I sparekassen tror vi på, at en sund balance mellem arbejds- og privatliv er afgørende for vores medarbejders trivsel. Derfor har vi iværksat forskellige initiativer, der giver mulighed for fleksible arbejdstider og hjemmearbejde for de medarbejdergrupper, hvor det er muligt.

Indikatorer for balancen mellem arbejdsliv og privatliv

Enhed

2024

Medarbejdere berettiget til familierelateret orlov

%

100

Kønsfordeling

Kvindelige medarbejdere, der har benyttet sig af familierelateret orlov

%

2,60

Mandlige medarbejdere, der har benyttet sig af familierelateret orlov

%

3,63



I Sparekassen Danmark skaber vi sammen arbejdsdage med god balance mellem arbejds- og privatlivet.

S1-16 Vederlag

I sparekassen er det en central værdi, at medarbejdere, der udfører samme type arbejde, aflønnes retfærdigt, uanset køn eller baggrund. Vi udarbejder årligt en kønsopdelt lønstatistik for sammenlignelige medarbejderkategorier for at sikre ligeløn og identificere eventuelle uretfærdige forskelle.

Indikatorer for vederlag, herunder lønforskelle og samlet aflønning

Enhed

2024

Lønforskel mellem køn
Årlig vederlagsratio

%
Ratio

21,57
10,04

Lønforskellen mellem kvinder og mænd i sparekassen er beregnet som et samlet gennemsnit på tværs af alle stillingskategorier og niveauer. Den rapporterede lønforskel er resultatet af en forholdsvis lav diversitet i ledelseslagene samt en relativt høj andel kvinder i de laveste lønnede medarbejdergrupper, mens et flertal af de specialiserede og højtlønnede funktioner i sparekassen bestrides af mænd.

Lønforskellen mellem kvinder og mænd er udelukkende udregnet i forhold til køn. I rapporteringen er der således ikke taget højde for hverken anciennitet, funktioner eller kompetencer, som er vigtige faktorer for at sikre lige løn for arbejde af samme art eller samme værdi.

Vi udarbejder årligt en kønsopdelt lønstatistik for at sikre ligeløn og identificere eventuelle uforklarlige og uretfærdige forskelle. HR-afdelingen har suppleret disse statistikker med mere dybdegående analyser i sammenlignelige medarbejderkategorier for at få et nuanceret billede af lønforskellene. Disse analyser har i høj grad reduceret de uforklarlige lønforskelle. Med de nye regler om løngennemsigthed skærpes fokus yderligere på retfærdig aflønning.

S1-3 Klagemekanismer

Sparekassen Danmark har implementeret en række processer og initiativer for at forebygge og håndtere negative påvirkninger for medarbejderne og sikre et sundt og trygt arbejdsmiljø. Disse tiltag er beskrevet nedenfor i oplysningskrav S1-4. Sparekassen har etableret klare retningslinjer for håndtering af uhensigtsmæssig adfærd, som understøttes af e-learning-moduler, der hjælper medarbejderne med at forebygge og håndtere krænkende handlinger.

Medarbejderne har flere kanaler til rådighed for at udtrykke bekymringer og deltage i dialoger om arbejdsmiljøet. Afdelinger kan anvende dialogkort fra Arbejdstilsynet til at diskutere og definere grænser for krænkende adfærd, og engagementsmålinger samt arbejdspladsvurderinger (APV) giver medarbejderne mulighed for anonymt at dele deres holdninger og oplevelser.

Hvis en medarbejder oplever uregelmæssigheder eller ønsker at forblive anonym, kan whistleblowerordningen benyttes. Denne ordning giver medarbejderne mulighed for at indberette uacceptabel adfærd, ulovlige forhold eller andre uregelmæssigheder uden frygt for negative konsekvenser. Whistleblowerordningen fremmer åbenhed og gennemsigtighed ved at give uhindret adgang til at rapportere bekymringer.

Sparekassen vurderer løbende effektiviteten af disse processer og kanaler. Medarbejderne opfordres til at give feedback og deltage i dialoger for at sikre, at deres bekymringer bliver hørt og håndteret effektivt. Samtidig er der indført politikker, der beskytter personer, der anvender disse kanaler, mod repressalier.

Disse processer og kanaler er udviklet med henblik på at sikre, at medarbejderne i Sparekassen Danmark har de nødvendige værktøjer og støtte til at håndtere negative påvirkninger samt trygt og effektivt udtrykke deres bekymringer.

S1-4 Vores initiativer til at skabe et sundt arbejdsmiljø

Sparekassen Danmark prioriterer at skabe en arbejdsplads, hvor medarbejderne oplever balance mellem arbejdsliv og privatliv, og hvor trivsel er en central del af virksomhedskulturen. Vi anerkender, at både interne og eksterne faktorer kan påvirke medarbejdernes trivsel og engagement. Derfor arbejder vi systematisk med at sikre, at medarbejderne understøttes gennem ressourcer, målrettede tiltag og veldefinerede processer. De konkrete tiltag er nærmere beskrevet nedenfor.

Når en medarbejder oplever udfordringer, håndteres dette i et tillidsfuldt samarbejde mellem medarbejder, leder og HR. Vi stræber efter at skabe en inkluderende arbejdsplads, hvor det enkelte individ trives, og hvor fællesskabet styrkes.

Ressourcer til støtte og udvikling

Sparekassen Danmark har etableret en række ressourcer for at sikre medarbejdernes trivsel og styrke arbejdsmiljøet:

Sundhed & Trivselsteam: Et dedikeret team af HR-konsulenter med fokus på trivsel og sundhed.

Trivselsambassadører: Omkring 130 ambassadører, fordelt på alle afdelinger, som fremmer trivsel lokalt.

Arbejdsmiljøudvalg: Med repræsentanter fra både medarbejdere og ledelse for at sikre et sikkert arbejdsmiljø.

Samarbejdsudvalg (SUB): En platform for dialog og samarbejde mellem medarbejdere og ledelse.

Personaleforening: Understøtter sociale og faglige initiativer, der fremmer trivsel og fællesskab.

Forebyggende tiltag og indsatser

Vi har implementeret en række konkrete tiltag, der imødekommer forskellige behov blandt medarbejderne:

Fleksibilitet og hjemmearbejde: Fleksible arbejdstider og rammer for hjemmearbejde, der tilgodeser balancen mellem arbejde og privatliv.

Livsfasespecifikke løsninger: Individuelle løsninger tilpasset livssituationer som ungdom, børnefamilieliv og seniorliv.

Udviklingssamtaler (MUS og LUS): Fokus på personlig og faglig udvikling for medarbejdere og ledere.

Sundhedsordninger: Via AP Pension tilbyder vi AP Care, sundheds- og tandforsikring samt ulykkesforsikring.

Trivselsfremmende aktiviteter: Foredrag om trivsel, ergonomi- og helbredsinitiativer som "Slip stolen" og vaccinationsprogrammer.

Misbrugsforebyggelse: Politikker for forebyggelse og håndtering af misbrug af rusmidler, alkohol og rygning.

Sociale og faglige netværk: Personaleforeningen og tillidsvalgte (TR, SUB, AMO m.fl.) skaber rammer for samarbejde og fællesskab.

Medarbejdergoder: Indbefatter frihed til uddannelse og kurser, funktionsbeskrivelser og netværksdeltagelse m.m.

Overholdelse af lovgivning: Vi arbejder inden for rammerne af Arbejdsmiljøloven, EU-regler, Funktionærloven og gældende overenskomster.

Systematiske processer til håndtering og forbedring

Vi anvender en struktureret og datadrevet tilgang til at overvåge og forbedre medarbejdernes trivsel:

Engagementsmålinger: Årlige undersøgelser for at evaluere medarbejdernes trivsel og identificere forbedringsområder.

Arbejdspladsvurderinger (APV): Regelmæssige vurderinger af arbejdsmiljøet, senest gennemført i 2023.

Håndtering af arbejdsskader: Samlet rapportering for analyse og forebyggelse.

Krisberedskabsplan: Opdateret i 2024 for at skabe tydelighed om roller og ansvar i nødsituationer.

Sygefraværsopfølgning: Overvågning af sygefravær og mistrivsel for at sikre tidlig indsats.

Forebyggelse og håndtering af krænkelse: Klare politikker og procedurer, understøttet af en anonym whistleblowerordning.

S1-17 Hændelser i egen arbejdsstyrke

Vi har i løbet af 2024 ikke haft sager vedrørende uhenigtsmæssig adfærd.

Der er i øjeblikket én sag under behandling - ved sparekassens forsikringsselskab - som blev anmeldt som en mulig arbejdsskade i november 2023.

Sideløbende med forsikringsselskabets vurdering og undersøgelse af sagen, har sparekassen løbende opfølgningssamtaler med den berørte medarbejder om genoptagelse af sit job i sparekassen.

Sparekassen har en klar beredskabsplan til håndtering af diskrimination og krænkende adfærd. Ved en indberetning aktiverer HR-afdelingen beredskabet og involverer relevante parter, herunder ledelsen og tillidsrepræsentanten, for at sikre en hurtig og professionel håndtering. Den berørte medarbejder modtager den nødvendige støtte, og der lægges stor vægt på diskretion for at beskytte vedkommendes trivsel og tryghed.



S3 Berørte samfund

Sparekassen Danmarks vision er at være en lokal og nærværende finansiel partner, der tilbyder attraktive vilkår og produkter til sine interessenter.

Vores mission er at støtte mennesker, virksomheder og lokalsamfund i at opfylde deres drømme og realisere deres potentiale gennem ansvarlig og værdiskabende rådgivning.



Sparekassen Danmarks samspil med lokalsamfundet

ESRS 2 – SBM-2 – S3

Sparekassen Danmarks forretningsmodel har til formål at levere tryk, kompetent og personlig rådgivning, hvor fokus på bæredygtighed og samfundsansvar er centralt. Samtidig vægtes økonomisk ansvarlighed og langsigtet værdiskabelse højt, hvilket sikrer en balanceret og fremtidsorienteret tilgang til vores kunders behov.

Geografisk tilgængelighed

Sparekassen har sit primære markedsområde i Danmark. Kunderne har adgang til personlig rådgivning gennem sparekassens afdelinger, hvor der er fokus på at tilbyde en bred vifte af finansielle produkter, der er gennemskuelige og tilpasset kundernes behov.

Helkundeforhold

Sparekassen tilstræber at skabe helkundeforhold, hvor kunderne vælger sparekassen som deres primære finansielle partner til størstedelen af deres behov. Dette gælder både privat- og erhvervskunder, herunder landbrugskunder. Ved at skabe helkundeforhold lægger sparekassen vægt på at opbygge tætte og langvarige relationer baseret på tillid og gensidig værdi.

Bæredygtighed og Samfundsansvar

Samfundsansvar er en del af vores værdigrundlag og strategi, og vi ønsker, at dette skal kunne ses i handlinger og holdninger i hele organisationen. Dette omfatter også rådgivning og finansiering, hvor kunderne oplyses om muligheder for bæredygtige investeringer.

Ingen finansiering af højrisikosektorer

Vores engagement i bæredygtighed indebærer, at sparekassen aktivt fravælger finansiering af højrisikosektorer såsom våbenindustrien, atomkraft, sexindustrien og kryptovalutaer. Selvom dette kan medføre et fravalg af erhvervskunder inden for disse områder, prioriterer vi etisk ansvarlighed som en central del af vores værdigrundlag.

Digitalisering

Der arbejdes kontinuerligt på at styrke relationen til kunderne via digitale platforme som mobilbank, hvilket giver nemmere adgang til sparekassens produkter og tjenester.



Påvirkning, risiko eller mulighed for Berørte samfund

ESRS 2 – SBM-3 – S3

Emner	Påvirkning, risiko eller muligheder	Værdikæde	Beskrivelse	Forventet tidshorizont	Forventet finansiel virkning
Samfundsøkonomiske, sociale og kulturelle rettigheder					
Lån og finansiering til landbrugssektoren	Negativ Påvirkning (aktuel)	Nedstrøm	Sparekassen arbejder kontinuerligt på at minimere de negative effekter af vores udlåns- og investeringsaktiviteter i landbrugssektoren. Vores tilgang er at balancere ansvarlig kreditgivning med en robust risikostyringspolitik	Mellem	-
Finansiering af lokale virksomheder	Muligheder	Egen aktivitet	Sparekassen finansierer lokale virksomheder, der bidrager til vækst i lokalsamfundet, hvilket er med til at give muligheder for øget forretning.	Mellem	Finansiel stilling

Den forventede finansielle påvirkning vil udelukkende omfatte sparekassens væsentligste finansielle IRO'er.
Finansiel stilling: Værdi af Sparekassen Danmarks aktiver

S3-4 Sparekassen Danmarks bidrag til lokalsamfundet

Det er en del af sparekassens forretningsstrategi at støtte lokale ildsjæle og deres initiativer. Sparekassen ønsker at fremme lokal udvikling gennem støtte til projekter, hvor positive påvirkninger ses via sponsorater til idrætsforeninger, fremme af erhvervsnetværk og foreninger. Medarbejderne inddrages ligeledes aktivt i denne indsats og medvirker herved til at udvikle de lokale potentialer og samarbejder.

Lokale foreninger og klubber

Udover de professionelle sportsklubber støtter Sparekassen Danmark de lokale foreninger og klubber, der bidrager til at gøre lokalområderne attraktive at bo og leve i. Dette inkluderer sponsorater til foreninger, klubber og fællesskaber, der gør en positiv forskel i de enkelte lokalsamfund.

Sparekassen Danmark har i 2024 ydet sponsorater for 37.292.062 kroner.

Landsdækkende foreninger

Sparekassen har et forpligtende samarbejde med DGI Nordjylland om digitalisering af foreningsarbejdet. Sparekassen har tillige et samarbejde med DGI og Vejle Kommune om Landsstævnet i Vejle i 2025, hvor fokus er de frivillige, lokale foreningsildsjæle, som sikrer, at Landsstævnet kan gennemføres

Foreningsservice i Sparekassen Danmark

Sparekassen Danmark tilbyder en løsning, der hjælper foreninger med at navigere i administrative opgaver, så de kan fokusere på deres kerneaktiviteter og engagement i lokalsamfundet.

En specialiseret afdeling i Kundeservice yder assistance til alle spørgsmål relateret til foreningens engagement i sparekassen.

Som foreningskunde har man gratis adgang til Unioo, en digital platform, der gør det nemt og enkelt at administrere medlemmer, referater og andre administrative opgaver.

Platformen sikrer, at bestyrelsens arbejde og kommunikationen mellem bestyrelsesmedlemmerne er fuldt ud i overensstemmelse med GDPR-reglerne.

Sparekassen Danmark har pr. 31. december 2024 6.541 foreningskunder.

Lokale erhvervsforeninger

Sparekassen Danmark arbejder sammen med lokale erhvervsforeninger for at fremme økonomisk vækst og udvikling.

Lokale møder med global betydning

Sparekassen deltager som sponsor ved et folkeligt naturmøde og bidrager derfor indirekte til at fremme debatten om natur og miljø i og udenfor lokalområdet.



Lokal forankring

Vigtigt at skabe aktiviteter og udvikle lokalsamfundet

Mål 2027: Indeks 80

Realiseret 2024: Indeks 77

Skaber aktivitet og udvikler lokalsamfundet

Mål 2027: Indeks 83

Realiseret 2024: Indeks 81

Leverandører

Sparekassen har et samarbejde med mange leverandører. Vi ser gerne samarbejde med lokale leverandører, da vi ønsker at investere i både lokalsamfundene og virksomhedernes fremtid. Det sikrer alle en økonomisk udvikling og skaber gensidige fordele for alle parter.

Bygninger og lokaler stilles til rådighed af sparekassen

Lokaler tilhørende sparekassen er tilgængelige for lokale møder, og herved sikres ikke blot et lokalt samlingssted, men også bæredygtighed pga. optimeringen af den udvidede bygningsudnyttelse.

Uddannelse

2024 har 18 medarbejdere i sparekassen påbegyndt uddannelsen som Økosystemfacilitator. Denne uddannelse introducerer en ny og innovativ rolle for pengeinstitutter, der skal bidrage til at fremme lokal vækst. Økosystemfacilitatorernes arbejde fokuserer på at identificere potentialer for vækst i lokalsamfundet og facilitere samarbejde mellem relevante aktører for at realisere disse muligheder.

Vi forventer løbende at identificere nye muligheder i både eksisterende og nye samarbejder i 2025, udover de tiltag, der er beskrevet under Sparekassen Danmarks bidrag til lokalsamfundet

Kundeundersøgelse om Samfundsansvar og Lokalsamfundsengagement

I 2024 gennemførte Sparekassen Danmark en kundeundersøgelse for at evaluere kundernes opfattelse af vores samfundsansvar og engagement i lokalsamfundet.

Resultaterne, der er baseret på målinger foretaget af EPSI, viser, at:

- 74 % af kunderne er enige i udsagnet om, at Sparekassen Danmark tager et samfundsansvar.
- 81 % af kunderne oplever, at Sparekassen Danmark aktivt bidrager til at skabe aktiviteter og udvikle lokalområder.

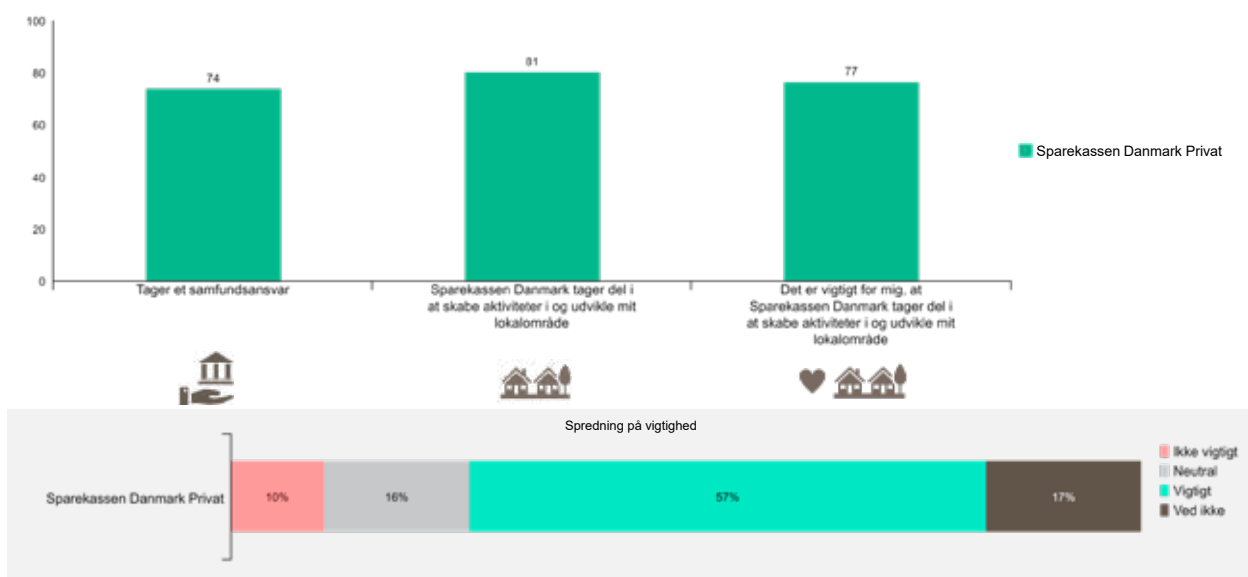
Vigtigt at skabe aktiviteter og udvikle samfund

mål 2027: index 80

Skaber aktivitet og udvikler lokalsamfund

Mål 2027: indeks 83

Lokal/samfund



S3-1 Politikker vedrørende berørte samfund

Sparekassens vedtægter sikrer gennemsigtighed og dialog med relevante interessenter, hvilket skaber ansvarlighed i beslutningsprocesserne. For at styrke dette yderligere har sparekassen besluttet at udarbejde en selvstændig politik for menneskerettigheder, herunder et etisk kodeks for samarbejdet med det omkringliggende samfund i 2025.

Kreditpolitik

Sparekassen Danmarks kreditpolitik har fokus på at reducere de negative konsekvenser for det omkringliggende samfund og samtidig udnytte de muligheder, der opstår ved at styrke samfundsansvar. Politikken sigter mod at styrke erhvervs kunders incitament til at minimere deres negative påvirkning på samfundet, herunder kunder inden for landbruget, som har en betydelig indvirkning på lokalsamfundet.

Det væsentlige i forhold til vores kreditvurdering er at analysere alle forhold i virksomheden, herunder samfundsansvar, der kan få betydning for virksomhedens overlevelsessevne på kort eller lang sigt.

Forretningsmodel

Vi ønsker at arbejde kontinuerligt med minimering af negative effekter fra vores forretning på udlån og investering, men ikke på bekostninger af vores kredit- og risikopolitik.

Vi ønsker ikke ud fra et overordnet ESG-synspunkt på forhånd at afvise kunder inden for en bestemt branche eller et forretningsområde. Vi tror på, at dialog med kunden om forretningsstrategi og ESG-innovation er den bedste måde at sikre en langsigtet bæredygtig udvikling af samfundet. Vores forretningsstrategi bygger på langvarige relationer til vores kunder, hvorfor vi ser os som en naturlig sparringspartner i kundernes forretningsstrategi, herunder også deres ESG-indsats.

S3-2 Dialog med berørte samfund

Repræsentantskabet udgør sparekassens øverste myndighed og spiller en central rolle i at sikre dialog og samarbejde med de samfund, vi påvirker.

I perioden 2024-2027 består repræsentantskabet af 108 medlemmer, hvoraf 80 er valgt af garantterne, og 28 udpeges af 10 af Sparekassen Danmark Fondene. Denne sammensætning sikrer en bred repræsentation af geografiske områder og synspunkter fra vores interessenter.

Repræsentantskabet har væsentlige rettigheder, der understøtter sparekassens mål om at være tæt forbundet med lokalsamfundene.

S3-3 Klagemekanismer

Repræsentantskabets rettigheder omfatter:

- **Ret til at repræsentere:** Medlemmer har ret til at repræsentere kundernes interesser og sikre, at sparekassens handlinger er i overensstemmelse med vedtægter og politikker.
- **Ret til indsigt:** Medlemmer af repræsentantskabet har ret til at få indsigt i sparekassens økonomiske forhold, strategier og operationelle aktiviteter for at kunne træffe informerede beslutninger.
- **Ret til at stemme:** Repræsentantskabet har stemmeret ved møder, hvilket giver dem mulighed for at påvirke væsentlige beslutninger om sparekassens drift og politikker.
- **Ret til at foreslå:** Repræsentantskabet har ret til at foreslå ændringer eller nye initiativer, der kan forbedre sparekassens services og governance.
- **Ret til at klage:** Repræsentantskabet kan fremføre klager eller bekymringer om sparekassens ledelse eller operationer og kræve, at disse bliver behandlet.

Derudover har pressen adgang til repræsentantskabsmøderne, hvilket bidrager til gennemsigtighed og sikrer, at interessenterne kan følge med i beslutningsprocesserne.

Påvirkning, risiko eller muligheder for forbrugere og slutbrugere

ESRS 2 – SBM-3 – S4

Emner	Påvirkning, risici eller muligheder	Værdikæde	Beskrivelse	Forventet tidshorizont
Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og/eller slutbrugere				
Beskyttelse af personfølsomme kundeoplysninger	Negativ påvirkning (Potentiel)	Nedstrøm	Sparekassen Danmark arbejder aktivt for at beskytte personfølsomme oplysninger mod datalæk. Et brud kan have betydelige konsekvenser for både sparekassen og forbrugeren.	Kort

Gennem kvalificeret rådgivning understøtter vi vores kunder i at træffe de rette økonomiske valg og finde de mest passende finansielle løsninger. Vi fungerer som både vidensbase og sparringspartner, der hjælper kunderne med at navigere i deres finansielle beslutninger. Vores mål er at sikre, at de har den nødvendige indsigt og information til at træffe velovervejede og informerede valg. For yderligere information henvises der til S4-2 og S4-4.

S4 Forbrugere og slutbrugere

Sparekassen Danmark betjener 357.581 kunder, og det er derfor afgørende at sikre tryghed, tilgængelighed og gode forhold for vores kunder og slutbrugere.

Sparekassen Danmarks samspil med forbrugere og slutbrugere

ESRS 2 – SBM-2 – S4

Sparekassen har vedtaget en politik for ESG & Samfundsansvar, der sætter rammen for vores arbejde på området. Denne politik er forankret i vores lokale tilstedeværelse og integreret i vores forretningsmodel, ejerskab og drift.

Som en aktiv aktør i de lokalsamfund, hvor vi opererer, bidrager vi gennem sponsorater og engagement, der understøtter lokale initiativer. Samfundsansvar er en kerneværdi i vores strategi og værdigrundlag, hvilket afspejles i vores handlinger og holdninger på tværs af organisationen. Det medfører et særligt ansvar for vores ansatte, hvor alle handler efter vores politikker.

Ud fra et overordnet ESG-perspektiv ønsker vi ikke på forhånd at udelukke kunder inden for specifikke brancher eller forretningsområder. Vi stiller dog krav til visse brancher gennem vores kreditpolitik. Vi tror på, at en konstruktiv dialog om forretningsstrategi og ESG-innovation er den mest effektive vej til at fremme en langsigtet, bæredygtig udvikling i samfundet.

Vores forretningsstrategi bygger på langvarige relationer med vores kunder, og vi ser os selv som en naturlig sparringspartner i deres strategiske udvikling – herunder også deres indsats inden for ESG.

S4-1 Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere

Det er betydningsfuldt for vores forretning, at vi sikrer tryghed, tilgængelighed og gode forhold for vores kunder og slutbrugere. Sparekassen Danmark har 357.581 kunder, hvoraf 108.157 er garantier. Derfor har Sparekassen Danmark flere politikker, som skal sikre, at vi håndterer vores samspil med vores kundeforhold og slutbrugere bedst muligt.

Igennem politikkerne sikres det, at sparekassen overholder FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder samt ILO og OECD's vejledninger. Sparekassen har i 2024 ikke udarbejdet en selvstændig politik for menneskerettigheder. Vores holdninger og forpligtelse til at respektere menneskerettigheder på tværs af vores aktiviteter indgår i sparekassens Politik for integration af bæredygtighedsrisici og Leverandørpolitik. Sparekassen Danmark har ikke været involveret i tilfælde for manglende overholdelse af konventioner eller menneskerettigheder.

Bilag 2 specificerer ansvarsfordelingen for de pågældende politikker samt omfanget af disse politikker.

Politikker og retningslinjer for behandling personoplysninger

Sparekassen Danmark har flere interne politikker og retningslinjer for behandling af personoplysninger vedrørende kunder, samarbejdspartnere og medarbejdere. Overordnet skal vores politikker sikre, at alle data behandles i overensstemmelse med gældende lovgivning og de fastsatte interne politikker herunder:

Politik for behandling af personoplysninger

Politikken beskriver, hvordan Sparekassen Danmark indsamler og behandler personoplysninger.

Privatlivspolitik

Information om, hvordan personoplysninger behandles.

Politikker og retningslinjer for dataopbevaring og dataoverførsel

For sparekassen handler dataetik om at sikre, at indsamling, brug og behandling af data foregår på en ansvarlig måde, der respekterer kundernes rettigheder og samfundets forventninger til vores ansvarlighed. Politikker og retningslinjerne er beskrevet i:

Politik for dataetik

Politikken beskriver, hvordan sparekassen arbejder med dataetik og dataanvendelse.

Politikker vedr. sikkerhedsforanstaltninger og it-risikostyring

Sparekassen er som finansielt institut klassificeret som samfundskritisk infrastruktur, hvorfor vi skal arbejde med høje sikkerhedsforanstaltninger og it-risikostyring for at beskytte data, systemer og infrastruktur mod potentielle trusler og sårbarheder. Vores nøglepolitikker på området fremgår her:

Politik for it-risikostyring

Beskriver rammerne for beskyttelse af it-relaterede ressourcer.

Politik for it-sikkerhed

Sikrer rammerne for beskyttelse af it-relaterede ressourcer.

Politikker vedr. produktbeskyttelse og potentiel interessekonflikt

Det er vigtigt for vores kunders tillid, at vores produkter og rådgivning sker i deres bedste interesser. De overordnede rammer for dette arbejde fremgår af:

Politik for produktudvikling, produktgodkendelse og produktstyring

Understøtter kundernes interesser og sparekassens forretningsstrategi.

Politik for interessekonflikt

Identificerer forhold, der kan føre til interessekonflikter.



I Sparekassen Danmark har vi politikker og processer, der skal beskytte vores systemer og kundernes data.

S4-2 Tilgængelighed i Sparekassen Danmark

Synlighed over for vores kunder og omverdenen er et afgørende element i Sparekassen Danmarks strategi. Vi er fysisk til stede på 63 adresser i Danmark, primært i Nord- og Midtjylland.

Som en del af vores strategi har vi udviklet et tilgængelighedskoncept, som udgør et centralt strategispør. Dette koncept omfatter flere initiativer, der skal sikre, at vi forbliver tilgængelige for vores kunder og styrker vores relationer i de lokalsamfund, hvor vi opererer.

Formål og Værdier

Sparekassen Danmark har forpligtet sig til samfundsansvar og lokal udvikling. Disse værdier er grundlaget for vores tilgængelighed og fleksibilitet.

Tilgængelighedskoncept

Sparekassen Danmark har udviklet et tilgængelighedskoncept, der fokuserer på både kunder og medarbejdere. Dette koncept omfatter:

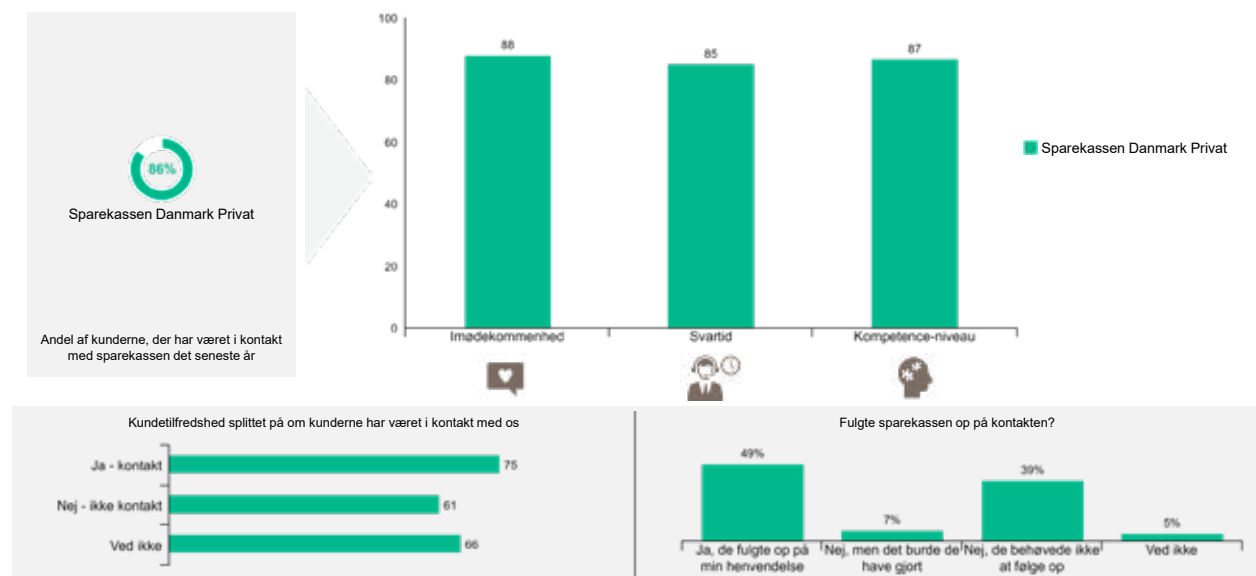
- **Helhedsrådgivning:** At tilbyde rådgivning, der tager højde for kundernes samlede behov
- **Proaktiv kundediolog:** En kontaktstrategi, der sikrer opsøgende og relevant dialog med kunderne
- **Kundeservice:** En stærk kundeservicekultur, hvor medarbejderne er tilgængelige og klar til at hjælpe
- **Fleksibilitet:** Fordi sparekassen ønsker at tilbyde fleksible mødetidspunkter og -steder med kunderne, der samtidig tilgodeser medarbejdernes balance mellem arbejde og fritid
- **Intern tilgængelighed:** For at styrke samarbejde og viden internt i organisationen.

Kundetilfredshed og tilgængelighed

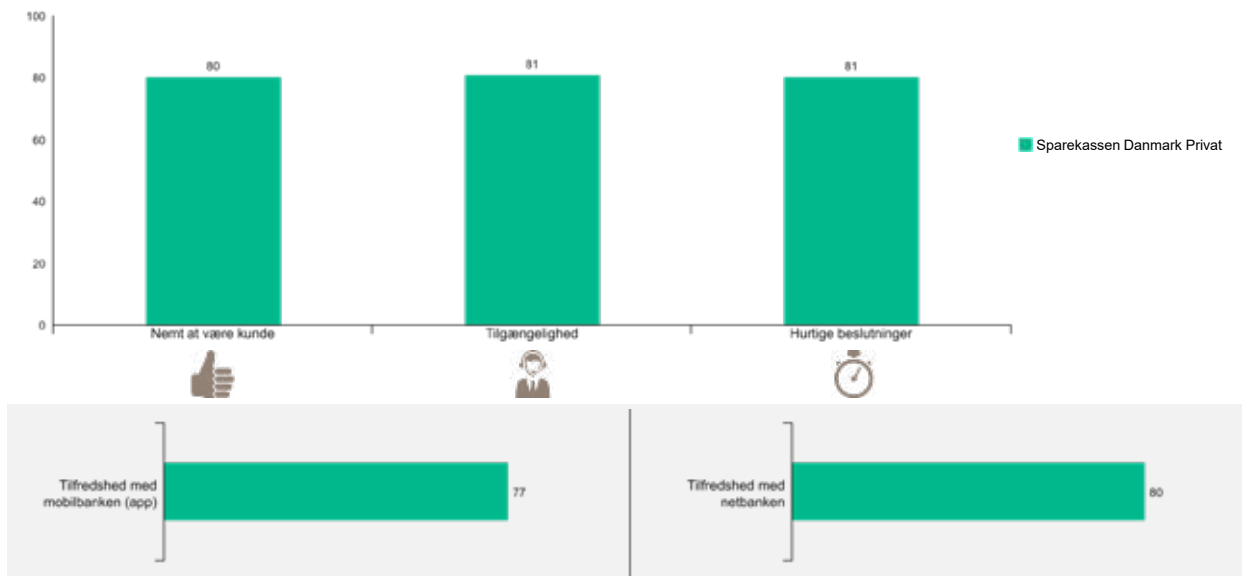
Kundetilfredshed er en central del af Sparekassen Danmarks strategi, hvor tilgængelighed måles gennem forskellige parametre, herunder:

- Hvor nemt det er at kontakte pengeinstituttet – her synes 80 % af privatkunderne, at det er nemt at være kunde i sparekassen.
- Hvor hurtigt, der svares på henvendelser – her svarer 85 % af privatkunderne, at de oplever, at de får hurtige svar.

Kontakt med Sparekassen Danmark



Nemt at være kunde i Sparekassen Danmark



Sparekassens kundeservice har ansat 50 medarbejdere, der besvarer opkald alle hverdage fra 8-20 og i weekender fra 8-18. I Kundeservice er der i perioden fra den 1. januar 2024 til den 31. december 2024 besvaret 317.607 opkald fordelt således:

Kunde	Antal kald
Foreningskunder	6.661
Netbank support	55.872
Private og erhvervs kunder	255.074
I alt	317.607

S4-3 Klagemekanismer

Sparekassen Danmark har etableret en omfattende klageprocedure for at sikre hurtig og effektiv behandling af klager. Når en kunde indgiver en klage, behandles den i første omgang af kundens rådgiver eller afdelingsleder. I tilfælde af principielle eller økonomisk betydelige klager involveres den klageansvarlige. Der kvitteres skriftligt for modtagelsen af klagen inden for tre bankdage.

Kunder kan indgive klager via flere kanaler, herunder direkte til deres rådgiver, afdelingsleder eller gennem EU-Kommissionens online klageportal. Hvis en kunde ikke er tilfreds med klagebehandlingen, kan klagen videreføres til Det Finansielle Ankenævn.

Klageadgangen er tydeligt kommunikeret gennem sparekassens forretningsbetingelser, klagevejledning på hjemmesiden og direkte besked ved opsigelse af kundeforhold eller behandling af kortindsigelser. Den juridiske afdeling overvåger klagebehandlingen for at sikre korrekt og rettidig håndtering. Alle klager registreres i en log og rapporteres årligt til direktionen og Finanstilsynet. Effektiviteten af klageprocessen evalueres løbende og forbedres baseret på erfaringer og feedback.

Hurtig og effektiv klagebehandling er en central del af Sparekassen Danmarks indsats for at opretholde kundernes tillid.

Det samlede antal klager indikerer, at sparekassens klageprocedure fungerer, og at vores kunder har kendskab til processen. I 2024 modtog sparekassen 136 klager. Heraf fik kunderne helt eller delvist medhold i 11,76 % af klagerne. Kun et mindre antal klager bliver videreført til Det finansielle ankenævn, hvilket vi ser som udtryk for, at forbrugerne har tillid til vores klagebehandling. Det finansielle ankenævn har i de afgørelser der er truffet i 2024 anerkendt sparekassens forretningsførelse, hvorved ingen af vores kunder har fået medhold i deres klage.

S4-4 Tiltag

Personfølsomme kundeoplysninger er fundamentale for driften af et pengeinstitut, og et datalæk kan have alvorlige konsekvenser for kundernes privatliv samt øge risikoen for økonomisk misbrug og digital svindel. Sparekassen Danmark anerkender denne risiko og har derfor implementeret robuste sikkerhedsforanstaltninger samt klare procedurer, der beskriver, hvordan både kunder og rådgivere skal agere i tilfælde af svindel. Dette sikrer hurtig handling og effektiv beskyttelse af kundernes økonomiske interesser.

Sparekassen Danmark sikrer, at alle kundedata håndteres i fuld overensstemmelse med gældende GDPR-lovgivning. For at styrke beskyttelsen af kundernes privatliv og data afholder sparekassen årligt trænings- og uddannelsesforløb i databeskyttelse og ansvarlig datahåndtering for alle medarbejdere.

Derudover leveres alle produkter og tjenester med tydelig og omfattende information, der inkluderer essentielle detaljer om renter, gebyrer, vilkår og risici. Dette giver kunderne et solidt grundlag for at forstå og anvende produkterne korrekt og informeret.

For at beskytte kunderne mod misbrug og mindske risikoen for svindel og anden økonomisk kriminalitet har Sparekassen Danmark løbende fokus på at informere og advare kunderne.

Beredskabsplaner:

I Sparekassen Danmark vægter vi it- og persondatasikkerhed højt. Vi har etableret faste procedurer til håndtering af persondatabrud og arbejder aktivt med cyber- og informationssikkerhed for at beskytte både vores forretning og kunder. Dette inkluderer løbende træning af medarbejdere, udvikling og implementering af politikker og forretningsgange samt detaljerede beredskabsplaner, der minimerer risici.

S4-5 Målsætning for forbrugere og slutbrugere

Sparekassen Danmark har ikke fastsat kvantitative målsætninger for forbrugere og slutbrugere i relation til den identificerede IRO. Dog foretages der løbende opfølgning og intern rapportering inden for kompetenceudvikling, databeskyttelse og produktopfølgning.

Sparekassen har implementeret en række it-politikker, der er udviklet til at sikre et højt niveau af it-sikkerhed og sikre overholdelse af gældende lovgivningskrav

Sparekassen Danmark arbejder strategisk på at styrke kundeoplevelsen. For at måle og forstå kundernes tilfredshed samarbejder vi med EPSI, der årligt gennemfører en omfattende undersøgelse af forbrugernes oplevelser.

Den seneste måling viser, at 87 % af kunderne oplever sparekassens medarbejdere som kompetente. Kundetilfredshedsundersøgelsen (KTU) bruges til at identificere både aktuelle og potentielle negative påvirkninger for forbrugere og slutbrugere. Disse resultater er nærmere beskrevet i afsnittet om tilgængelighed i Sparekassen Danmark (S4-2).

Bestyrelsen gennemgår og evaluerer undersøgelsens resultater én gang årligt for at sikre, at sparekassens strategier fortsat understøtter kundernes behov og forventninger. Derudover modtager vi årligt tusindvis af kommentarer fra kunderne, som bruges aktivt til at skabe indsigt i deres oplevelser. Ved løbende at lytte og handle på denne feedback arbejder vi målrettet på at forbedre vores services og styrke relationen til vores kunder

Anvendt regnskabspraksis for sociale oplysninger

Arbejdsstyrken er angivet i fuldtidsækvivalenter (FTE) pr. 31. december 2024 og opgjort efter den kontrakt-aftalte arbejdstid.

Midlertidigt ansatte omfatter primært studiemedhjælper og øvrige yngre medarbejdere ansat i periode med sabbatår. Alle studiemedhjælper og yngre medarbejdere er garanteret minimum otte timer ugentligt og i en tidsbegrænset periode på max. 24 måneder. I kategorien er også medregnet et mindre antal vikarierende medarbejdere.

Antallet af ansatte med ikke-garanterede timer er opgjort efter det samlede antal arbejdede timer i året, der rapporteres for.

Kønsfordeling

Kønsfordelingen opgøres baseret på antallet af beskæftigede medarbejdere. Kønnen opgøres via CPR-nummer.

Medarbejderomsætningshastighed

Antal fratrådte personer er opgjort i procent i forhold til det gennemsnitlige antal ansatte personer pr. 1. januar og antal ansatte personer pr. 31. december.

Aldersfordeling:

Opgøres via balancetal pr 31. december 2024 og omfatter antallet af personer i hver aldersgruppe i forhold til det samlede antal beskæftigede.

Medarbejdere på familierelateret orlov

Andelen af medarbejdere, der har benyttet familierelateret orlov, opgøres som en procentdel af det samlede antal medarbejdere i perioden. Alle medarbejdere er jf. dansk lovgivning berettiget til at holde familierelateret orlov

Lønforinkel mellem køn

Den kønsbestemte lønforinkel opgøres som forskellen mellem det gennemsnitlige bruttotimelønnsniveau for kvindelige og mandlige ansatte. Forskellen udtrykkes i procent af det gennemsnitlige lønniveau for mandlige ansatte.

Årlig vederlagsratio

Den samlede årlige vederlagsratio opgøres som forholdet mellem den højest betalte medarbejders samlede årlige vederlag og medianen af det samlede årlige vederlag for alle øvrige ansatte. (Ekskl. den højest lønnede person).

Engagementsmåling

Både top 25 % og top 10 % er beregnet efter samme metode, men med forskellige skæringspunkter. De benchmarks, der præsenteres, er baseret på resultater fra virksomheder i den finansielle sektor. Resultaterne for de to "top-in-class"-kategorier (10 % og 25 %) angiver den nedre grænse for at være blandt de bedste virksomheder inden for det pågældende spørgsmål eller indeks. Dette betyder også, at forskellige virksomheder kan være repræsenteret i resultaterne for eksempelvis arbejds-glæde og loyalitet, da scoren varierer på tværs af indeks. Et resultat på 80 angiver, at de bedste virksomheder scorer 80 eller derover på den pågældende dimension.

Ledelsesoplysninger

IRO-2

ESRS 1	Afsnit	
ESRS 2 – IRO-1 – G1	Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen.....	49
ESRS 2 – SBM-3 – G1	Påvirkning, risiko eller mulighed for virksomhedsadfærd	93
ESRS 2 – GOV-1 – G1	Administrations-, tilsyns- og ledelsesorganernes rolle	95
G1-1	Politikker for virksomhedsadfærd og virksomhedskultur.....	96
G1-3	Forsvarsprincipper	97

G1 Virksomhedsadfærd

Påvirkning, risiko eller mulighed for virksomhedsadfærd

ESRS 2 - SBM-3 - G1

Emner	Påvirkning, risiko eller muligheder	Værdikæde	Beskrivelse	Forventet tidshorisont	Forventet finansiel virkning
Virksomhedskultur					
God skik	Risiko	Egen aktivitet	Manglende effektiv indsats mod korruption, bestikkelse og finansiell kriminalitet kan udfordre sparekassens troværdighed og ansvarlighed. Reglerne om god skik skal sikre forbrugerbeskyttelse og garantere, at der udelukkende sælges produkter i kundens bedste interesse. Hvis Sparekassen Danmark ikke lever op til gældende regler og retningslinjer, kan det føre til tab af kundernes tillid, som er afgørende for en sund forretningsmodel.	Kort	Finansielt resultat
Hvidvask	Risiko	Egen aktivitet	Manglende effektiv bekæmpelse af hvidvask indebærer risici for sparekassen. Sparekassen Danmarks kunder kan miste tilliden til os, hvis vi ikke lever op til vores ansvar og forpligtelser i indsatsen mod finansiell kriminalitet.	Mellem	Finansielt resultat
It-sikkerhed og data-beskyttelse	Risiko	Egen aktivitet	Sparekassen Danmark kan risikere væsentlige økonomiske tab og betydelig skade på sit omdømme som følge af cyberangreb eller sikkerhedsbrud i håndteringen af data.	Kort	Finansielt resultat
Enhedsspecifikke oplysninger					
Ansvarlig udlånspraksis	Risiko	Egen aktivitet	Sparekassen Danmark påvirker miljøet og samfundet gennem finansiering af kundernes aktiviteter. ESG-faktorer kan have en betydelig indvirkning på værdien af de aktiver, der finansieres, hvilket gør det afgørende at integrere ESG-risici i vurderingen af sikkerheder. En mangelfuld håndtering af disse risici kan medføre økonomiske tab for sparekassen	Kort	Finansielt resultat / Finansiell stilling

Ansvarlig udlånspraksis	Risiko	Egen aktivitet	I henhold til Taksonomiforordningens artikel 8 er sparekassen forpligtet til at rapportere, hvordan og i hvilket omfang vores aktiviteter er forbundet med økonomiske aktiviteter, der er miljømæssigt bæredygtige. Vi arbejder løbende på at sikre overholdelse af disse krav og integrere bæredygtighedsprincipper i vores forretningsstrategi og beslutningsprocesser.	Kort	Finansielt resultat
Ansvarlig udlånspraksis	Negativ påvirkning (Aktuel)	Nedstrøm	Når Sparekassen Danmark yder lån til kunder i specifikke sektorer eller geografiske områder, er der en risiko for, at finansieringen kan bidrage til væsentlige negative miljømæssige, sociale eller governance-relaterede påvirkninger.	Kort	-
Ansvarlig investeringspraksis	Negativ påvirkning (Aktuel)	Nedstrøm	Ved at give sparekassens kunder mulighed for at investere i produkter inden for bestemte sektorer eller geografiske områder kan der opstå en risiko for, at sparekassen indirekte bidrager til negative påvirkninger på miljø, sociale forhold eller governance-relaterede forhold.	Kort	-

Den forventede finansielle påvirkning vil udelukkende omfatte sparekassens væsentligste finansielle IRO'er. Finansielt resultat: Sparekassens resultatopgørelse. Finansiell stilling: Værdi af Sparekassen Danmarks aktiver

Administrations-, tilsyns- og ledelsesorganernes rolle

ESRS 2 – GOV-1 – G1

Bestyrelsens rolle og kompetenceprofil

Bestyrelsens overordnede ansvar er fastlagt i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter, der er udstedt i henhold til Lov om finansiel virksomhed. I henhold til denne bekendtgørelse skal bestyrelsen varetage den strategiske ledelse og overordnede beslutningstagning for Sparekassen Danmark. Dette indebærer, at bestyrelsen besidder en række kollektive kompetencer, som er nødvendige for at kunne udføre sine opgaver på en effektiv og ansvarlig måde.

Direktionens opgaver og ansvar

Direktionen har ansvaret for den daglige ledelse af sparekassen i overensstemmelse med gældende lovgivning, herunder selskabsloven, Lov om Finansiell Virksomhed, Lov om Værdipapirhandel. Ledelsen sker inden for rammerne af sparekassens forretningsmodel, bestyrelsens vedtagne politikker samt de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har fastsat.

Derudover skal direktionen sikre, at sparekassen lever op til kravene i bekendtgørelsen om ledelse og styring af pengeinstitutter og implementere bestyrelsens beslutninger i den daglige drift. Direktionen har desuden det overordnede ansvar for, at sparekassen alene træffer dispositioner, hvor risici og konsekvenser kan vurderes tilstrækkeligt af ledelsen og relevante medarbejdere.

Bestyrelsens kollektive kompetencer

Bestyrelsen i Sparekassen Danmark sammensættes på en måde, der sikrer, at følgende kvalifikationer og kompetencer er til stede:

- Ledelseskompetence: Erfaring med ledelse, strategiudvikling, risikostyring, eksekvering og kontrol af beslutninger.
- Bestyrelseskompetence: Erfaring med bestyrelsesarbejde, forståelse for og viden om bestyrelsens rolle og ansvar.
- Forretningskompetence: Evnen til at omsætte strategiske ideer til konkrete forretningsmuligheder og -resultater.
- Økonomikompetence: Evne til at forstå og analysere økonomiske forhold og resultater.
- Faglig kompetence: Kendskab til den finansielle sektor, herunder indsigt i konkurrencen og de dynamikker, der præger markedet.

- Almen kompetence: Indsigt i samfundsforhold, erhvervslivet generelt og brancheniveauet for den finansielle sektor.
- Øvrige kompetencer: Personlige egenskaber som integritet, analytisk sans, organisatoriske evner, samt evnen til at opbygge et bredt netværk og være engageret i bankens arbejde.
- Bestyrelsen er sammensat for at sikre, at der er en bred vifte af kompetencer og erfaringer blandt medlemmerne, hvilket bidrager til den strategiske ledelse og beslutningstagning i Sparekassen Danmark.

Krav fra Finanstilsynet

I overensstemmelse med Finanstilsynets krav skal bestyrelsen i Sparekassen Danmark opfylde visse specifikke kompetencekrav. Dette omfatter:

- Erhvervskompetencer inden for landbrug, ejendomshandel, jura, regnskab/revision samt erfaring med ledelse af større virksomhed.
- Et medlem af bestyrelsen skal have ledelseserfaring fra en relevant finansiell virksomhed, hvilket sikrer en grundig forståelse af de forhold og rammer, der er nødvendige for drift af en finansiell virksomhed af Sparekassen Danmarks størrelse.

Nye direktionsmedlemmer skal godkendes af Finanstilsynet og opfylde kravene i Fit & Proper-vurderingen.

Kompetenceudvikling

Bestyrelsen i Sparekassen Danmark arbejder løbende på at udvikle sine kompetencer og opdatere sin viden. Dette sker blandt andet gennem selvevaluering, hvor eventuelle kompetencegab identificeres, og på baggrund af denne evaluering fastsættes der en uddannelsesplan for bestyrelsen. Uddannelsesplanen sikrer, at bestyrelsens medlemmer løbende ajourfører deres viden, så de er klædt på til at håndtere de krav og udfordringer, som bestyrelsen står overfor, både på eksisterende områder og på nye områder som f.eks. ESG.

Uddannelsen tilbydes internt eller eksternt afhængigt af behovet, og bestyrelsens medlemmer har også mulighed for at deltage i eksternt uddannelse for at opnå nye kompetencer eller forbedre eksisterende færdigheder.

Flere oplysninger om administrations-, tilsyns- og ledelsesorganernes rolle findes under afsnittet Organisering (GOV-1) og inddragelse af ledelsen (GOV-2).

G1-1 Politikker for virksomhedsadfærd og virksomhedskultur

Sparekassen Danmark har implementeret en række politikker og retningslinjer for at understøtte god forretningsadfærd og virksomhedskultur. De funktioner, der primært kan være udsat for korrupsion og bestikkelse, er de kundevendte funktioner. Derfor har sparekassen opbygget et betydeligt netværk af kompenserende foranstaltninger, der skal forebygge og håndtere potentielle uregelmæssigheder. Bilag 2 specificerer ansvarsfordelingen for de pågældende politikker samt omfanget af disse politikker

Sparekassen Danmark sikrer en sund virksomhedskultur ved at fremme åben kommunikation og beslutningsprocesser, der tilskynder bred inddragelse af synspunkter. Medarbejdere kan henvende sig til ledelsen uden frygt for repressalier, og der er klare principper for acceptabel og uacceptabel adfærd, herunder screening af straffeattester og løbende opdatering om regler for GDPR, it-sikkerhed, hvidvask mv. Derudover anvender sparekassen systematiske medarbejder- og kundetilfredshedsanalyser som en løbende proces til at vurdere og forbedre arbejdsmiljøet og kundeoplevelsen. Det er vigtigt for sparekassen, at den adfærd, som vi forventer af vores ledelse og medarbejdere, kommunikerer jævnlige, og at der kan være en åben dialog om, hvilken adfærd vi tolererer.

Politik for sund virksomhedskultur

I henhold til sparekassens politik for sund virksomhedskultur er bestikkelse, korrupsion og misinformation af kunder uforeneligt med ansættelse i sparekassen. Af sparekassens politik for sund virksomhedskultur fremgår det også tydeligt, at sparekassen skal understøtte en virksomhedskultur, der fremmer, at medarbejderne har sunde værdier, herunder at de tør sige fra overfor både ledelse og kunder.

Whistleblowerpolitik

Sparekassen Danmark har implementeret en Whistleblowerordning, der giver medarbejdere mulighed for anonymt at indberette alvorlige forseelser som bestikkelse, korrupsion og insiderhandel. Whistleblowerpolitikken fastlægger klare rammer for ordningen og sikrer, at indberetninger behandles fortroligt og professionelt. Indberetninger modtages af en autoriseret person, som bekræfter modtagelsen inden for syv dage og giver feedback inden for tre måneder. Behandlingen af indberetninger er underlagt dokumenterede procedurer, der sikrer kontrol og fortrolighed, hvor kun personer med en saglig begrundelse har adgang til sagens indhold.

For at beskytte whistleblowere garanterer politikken, at ingen udsættes for repressalier, og anonymitet samt fortrolighed omkring whistleblowerens identitet oprettholdes. Der er også etableret procedurer for opfølgning på indberetninger.

Sparekassens ansvarlige for whistleblowerordningen kan, i samarbejde med formanden for revisionsudvalget, beslutte, om der er behov for intern eller ekstern assistance til at håndtere en given indberetning.

Uddannelse og obligatoriske træningsprogrammer

Sparekassen Danmark sikrer, at alle medarbejdere gennemgår obligatorisk træning og løbende opdatering af deres viden inden for centrale områder som AML, cyberrisici og GDPR. Træningen er planlagt i faste intervaller og tilpasses medarbejdernes specifikke arbejdsopgaver for at sikre relevans og effektivitet. Sparekassen har målrettet og specialiseret denne træning, så alle medarbejdere aktivt forholder sig til risikoen for at blive misbrugt til datatveri, hvidvask og terrorfinansiering.

Politikker for Enhedsspecifikke oplysninger

Politik for integration af bæredygtighedsrisici

I vores Politik for bæredygtighedsrisici er de overordnede rammer for Sparekassen Danmarks arbejde med aktivt ejerskab fastlagt. I Sparekassen Danmark udvælger vi vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, blandt mange kriterier også ud fra et kriterie om, at vores kunders formuer kan investeres ansvarligt og med et bæredygtigt aftryk. Et af fokuspunkterne er bl.a., at samarbejdspartneren via aktivt ejerskab understøtter udvikling og langsigtet værdiskabelse i de selskaber, der investeres i.

Kreditpolitik

Sparekassen ønsker at bidrage til øget bæredygtighed og grøn omstilling, herunder via rådgivning og produktudbud at yde et bidrag til, at kunderne vælger bæredygtige løsninger, når det giver mening for den enkelte.

For yderligere beskrivelse af sparekassens kreditpolitik henvises til oplysningskrav E1-2.

Markedsrisikopolitik

Sparekassen ønsker at bidrage til ansvarlige investeringer. Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici indgår som vigtige parametre ved indgåelse af positioner. De samme parametre skal indgået i den løbende pleje og

vurdering af sparekassens beholdning af værdipapirer. Derfor ønsker sparekassen at investere i grønne obligationer som en del af den samlede obligationsbeholdning for at understøtte samfundets finansiering af grønne og bæredygtige projekter. Af samme årsag må der i sparekassens egenbeholdning ikke investeres i selskaber, som for eksempel agerer indenfor våben- eller tobaksindustri eller i stater, som ikke lever op til FN's Menneskerettighedserklæring.

Målsætningen er en robust portefølje bestående overvejende af likvide obligationer og i mindre omfang øvrige obligationer, aktier, investeringsbeviser, kapitalforeningsbeviser mv. Der tilstræbes en fornuftig spredning for at sikre en tilfredsstillende diversifikation.

G1-3 Forsvarsprincipper

Sparekassen arbejder efter princippet med tre forsvarslinjer i forhold til bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse mv.:

- 1) Første forsvarslinje omfatter foranstaltninger udført af medarbejderne i den daglige drift og de interne kontroller af udførslen.
- 2) Anden forsvarslinje består af sparekassens Risikostyrings- og Compliancefunktion, der vurderer, om foranstaltningerne er effektive og betryggende.
- 3) Tredje forsvarslinje består af sparekassens uafhængige interne revision, der er ansat af og refererer til bestyrelsen.

I henhold til sparekassens politik for sund virksomhedskultur er bestikkelse, korrupsion og misinformation af kunder uforeneligt med ansættelse i sparekassen.

Sparekassen har forretningsgange til at undgå afhængighedsforhold, interessekonflikter og inhabilitet udløst af gaver, invitationer og andre fordele, medarbejdere kan blive tilbudt af kunder og samarbejdspartnere.

Sparekassen har ligeledes forretningsgange for uddeling af gaver, rente- og gebyravgifter til kunderne. Sparekassen har efter direktionens bedste overbevisning ikke været involveret i hverken korrupsion eller bestikkelse i 2024.

Sparekassen har på nuværende tidspunkt ingen specifikke træningsprogrammer målrettet korrupsion og bestikkelse. Implementeringen af sådanne programmer er planlagt til opstart i 2025

Whistleblowerordning

For sparekassen er det helt afgørende, at der fra alle sider er tillid til vores organisation og til den måde, vi driver vores pengeinstitut på. Derfor er det vigtigt for os, at vi har en sund virksomhedskultur, hvor alle frit kan ytre sig, hvis man oplever uregelmæssigheder, uacceptabel adfærd eller ulovlige forhold i sparekassen, uden at den pågældende skal frygte for negative konsekvenser af en sådan ytring.

Sparekassen forpligter sig til at tage alle indberetninger alvorligt.

Alle medarbejdere i sparekassen kan benytte whistleblowerordningen, og der kan både indberettes om forhold vedrørende medarbejdere og ledelsesmedlemmer. Der kan ligeledes indberettes om forhold, der ikke kan henføres til en enkelt person.

Whistleblowerordningen er let tilgængelig for medarbejderne via sparekassens Intranet.

Sparekassens medarbejdere kan - uafhængigt af sparekassens whistleblowerordning – også anvende Finanstilsynets whistleblowerordning, som giver mulighed for at indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering eller Datatilsynets whistleblowerordning, hvor der er mulighed for at indberette forskellige overtrædelser af EU-retten, alvorlige lovovertrædelser og andre alvorlige forhold.

Screening af straffeattester

Sparekassen har en proces for screening af straffeattester for ledelse og medarbejdere.

Sparekassens retningslinjer og procedurer på området er med til at sikre, at der:

- altid sker fremvisning af straffeattester ved nyansættelser, uanset funktion
- for særlige medarbejdergrupper fremvises straffeattester med et fast interval (årligt)
- for øvrige medarbejdere sker en løbende stikprøvekontrol.

Derudover har ledelse og medarbejdere en forpligtelse til at meddele sparekassen det, hvis de senere måtte få en plettet straffeattest, hvilket kan få ansættelsesretlige konsekvenser.

Følgende medarbejdergrupper er omfattet af den årlige screening (fremvisning):

- Nøglepersoner jf. Lov om Finansiell Virksomhed §64 c
- Sparekassens væsentlige risikotagere
- Alle medarbejdere i: AML & Fraud, Compliance, Intern kontrol, Intern Revision og Juridisk afdeling

Retningslinjerne gælder i øvrigt uanset ansættelsesforholdets varighed.

Bilag

Bilag 1 Offentliggørelse af væsentlighedsvurderingens behandlede emner i direktion og bestyrelse i 2024.	99
Bilag 2 Politikker vedtaget til håndtering af væsentlige bæredygtighedsspørgsmål	101
Bilag 3 Liste over datapunkter i tværgående og emnespecifikke standarder, der stammer fra anden EU-Lovgivning (Appendix B)	104
Bilag 4 Taksonomiforordning	106
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 0: Sammenfatning af KPI'er.	
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 1: Aktiver, der indgår i beregningen af GAR baseret på omsætning	
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 2: GAR – Sektoroplysninger baseret på omsætning.	
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 3: KPI for GAR i beholdningen baseret på omsætning.	
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 4: KPI for GAR i strømmen baseret på omsætning.	
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 4: KPI for GAR i strømmen baseret på CapEx.	
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 5: KPI for beholdninger for ikke-balanceførte eksponeringer baseret på omsætning.	
Taksonomiforordningen (Bilag VI), Skema nr. 5: KPI for strømme for ikke-balanceførte eksponeringer baseret på omsætning.	
Taksonomiforordningen (Bilag XII), Skema 1 Atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter.	

Bilag 1: Offentliggørelse af væsentlighedsvurderingens behandlede emner i direktion og bestyrelse i 2024:

ESRS - område	Information om væsentligste IRO ér behandlet i 2024	Rapporteringsmodtagere	Rapporteringsejere	Kommunikationsvej	Dato
E1 Klimaændringere	Orientering om fremlæggelse af udledningsintensiteter for udlån og investeringer	Risikoudvalg og Bestyrelse	ESG ansvarlig	Skriftlig rapport og referat	19.1.2024
E1 Klimaændringere	Orientering vedr. Taksonimirapportering og overgangsordning, offentliggørelsesskemaer, og tekniske screeningskriterier	Risikoudvalg og Bestyrelse	ESG ansvarlig	Skriftlig rapport og referat	19.1.2024
E1 Klimaændringere	2024 ambitioner i relation til klimaændringer (E)	Direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation	13.2.2024
E1 Klimaændringere	Eget aftryk og ESG- kredit risici	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	15.5.2024
E1 Klimaændringere	Eget aftryk og ESG- kredit risici	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	24.6.2024
E1 Klimaændringere	Strategien i relation til klimaændringer (E)	Bestyrelse og direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	25.6.2024
E1 Klimaændringere	Vurdering af mål og strategien for klimaændringer (E)	ESG-udvalg og Bestyrelse	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	12.8.2024
E1 Klimaændringere	Eget aftryk og kundernes aftryk	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	19.8.2024
E1 Klimaændringere	Eget aftryk og ESG- kredit risici	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	28.10.2024

ESRS - område	Information om væsentligste IRO ér behandlet i 2024	Rapporteringsmodtagere	Rapporteringsejere	Kommunikationsvej	Dato
S1 Egen arbejdsstyrke	Orientering vedr. nøgletal på medarbejderdata	Risikoudvalg og Bestyrelse	ESG ansvarlig	Skriftlig rapport og referat	19.1.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	2024 ambitioner i relation til egen arbejdsstyrke (S)	Direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation	13.2.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	ESG uddannelse	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	15.5.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	Orientering om Uddannelse (ESG)	Risikoudvalg og Bestyrelse	ESG ansvarlig	Skriftlig rapport og referat	30.5.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	ESG uddannelse	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	24.6.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	Strategien i relation til egen arbejdsstyrke (S)	Bestyrelse og direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	25.6.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	Strategien i relation til klimaændringer (E)	Bestyrelse og direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	12.8.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	Vurdering af mål og strategien for egen arbejdsstyrke (S)	Bestyrelse og direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	12.8.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	ESG-uddannelse, Målinger i relation til medarbejdere	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	19.8.2024
S1 Egen arbejdsstyrke	ESG-uddannelse	ESG -styregruppe	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	28.10.2024

ESRS - område	Information om væsentligste IRO ér behandlet i 2024	Rapporteringsmodtagere	Rapporteringsejere	Kommunikationsvej	Dato
S3 Berørte samfund	2024 ambitioner i relation tilberørte samfund (S)	Direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation	13.2.2024
S3 Berørte samfund	Vurdering af mål og strategien forberørte samfund (S)	ESG-udvalg og Bestyrelse	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	12.8.2024
S3 Berørte samfund	Strategien i relation til berørte samfund (S)	Bestyrelse og direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	25.6.2024

ESRS - område	Information om væsentligste IRO ér behandlet i 2024	Rapporteringsmodtagere	Rapporteringsejere	Kommunikationsvej	Dato
S4 Forbrugere og slutbrugere	2024 ambitioner i relation tilforbrugere og slutbrugere (S)	Direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation	13.2.2024
S4 Forbrugere og slutbrugere	Strategien i relation til forbrugere og slutbrugere (S)	Bestyrelse og direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	25.6.2024
S4 Forbrugere og slutbrugere	Vurdering af mål og strategien forforbrugere og slutbrugere (S)	ESG-udvalg og Bestyrelse	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	12.8.2024

ESRS - område	Information om væsentligste IRO ér behandlet i 2024	Rapporteringsmodtagere	Rapporteringsejere	Kommunikationsvej	Dato
G1 Virksomhedsadfærd	Bestyrelsen og Direktionens rolle i rapporteringsspørgsmål	Risikoudvalg og Bestyrelse	ESG ansvarlig	Skriftlig rapport	19.1.2024
G1 Virksomhedsadfærd	Omdømmerisici (G)	Risikoudvalg og Bestyrelse	ESG ansvarlig	Skriftlig rapport	19.1.2024
G1 Virksomhedsadfærd	2024 ambitioner i relation tilvirksomhedsadfærd (G)	Direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation	13.2.2024
G1 Virksomhedsadfærd	Omdømmerisici (G)	Risikoudvalg og Bestyrelse	ESG ansvarlig	Skriftlig rapport	30.5.2024
G1 Virksomhedsadfærd	Strategien i relation til virksomhedsadfærd (G)	Bestyrelse og direktion	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	25.6.2024
G1 Virksomhedsadfærd	Vurdering af mål og strategien forvirksomhedsadfærd (G)	ESG-udvalg og Bestyrelse	ESG -Direktionsansvarlige ESG ansvarlig	Præsentation og referat	12.8.2024

Bilag 2: Politikker vedtaget til håndtering af væsentlige bæredygtighedsspørgsmål

Overordnet identificerede DVA	Påvirkning, Risiko eller mulighed	Egen aktivitet/værdikæde	Vigtige interessenter	Politikker der dækker Sparekassens DVA i 2024	Identificerede nye Politikker for 2025 der vurderes nødvendige på baggrund af DVA
Tilpasning til klimaændringer	Risiko	Egen aktivitet og værdikæde	Medarbejdere, Kunder, potentielle kunder og tilsynsmyndigheder	Kredittolitikken indeholder ESG forudsætninger og krav til de virksomheder vi ønsker at finansiere.	
Energi	Risiko/mulighed	Egen aktivitet	Medarbejdere	Politik for ESG og Samfundsansvar indeholder strategier for energinedbringelser.	*1 2025 udarbejdes en Miljøpolitik : For at sikre målene i omstillingsplanen.
Modvirkning til klimaændringer	Påvirkning	Egen aktivitet og værdikæde	Medarbejdere, Kunder og leverandører	Politik for ESG og Samfundsansvar indeholder strategier for Sparekassens påvirkning af kundernes ESG-aftryk, Sparekassens eget ESG-aftryk, Sparekassens produkter, samarbejdspartnere og leverandører. Politik for integration af bæredygtighedsrisici beskriver, hvor og hvordan sparekassen integrerer bæredygtighedsrisici i investerings-beslutningsprocesser og ved investeringsrådgivning. Indkøbspolitik indeholder Sparekassens retningslinjer for indkøb, produktionssted og bæredygtig indkøb. IT-indkøbspolitik (gældende for 2025) skal sikre, at Sparekassen Danmark indkøber IT-udstyr, software og tjenester på en ansvarlig, effektiv og bæredygtig måde, der understøtter sparekassens forretningsmål, værdier og ESG-principper. Leverandørpolitik (gældende for 2025) Politikken skal sikre at vores leverandører overholder generelle menneskerettighedsprincipper, konventioner mod korruption og miljømæssigt forsvarligt.	
Egen arbejdsstyrke	Påvirkning	Egen aktivitet	Medarbejdere	Medarbejder-håndbogen beskriver rammerne for Sparekassens samlede arbejdsmiljø.	*1 2025 udarbejdes en Ansættelses- og rekrutteringspolitik For at sikre en transparent og retfærdig rekrutteringsproces. *1 2025 udarbejdes en Løn- og kompensationspolitik For at sikre gennemsigtighed i lønstruktur og ligeløn. *1 2025 udarbejdes en Arbejdsmiljøpolitik : For at sikre et sundt og sikkert arbejdsmiljø. *1 2025 udarbejdes en Politik om ligestilling og mangfoldighed (medarbejdere og ledelse) : For at fremme ligestilling og inklusion.
Egen arbejdsstyrke	Påvirkning	Egen aktivitet	Medarbejdere		*1 2025 udarbejdes en Ferie og orlovs politik : For at tydeliggøre regler for fravær og muligheder for orlov. *1 2025 udarbejdes en Konflikt-håndteringspolitik : For håndtering af konflikter og uhensigtsmæssig adfærd. *1 2025 udarbejdes en Politik for efteruddannelse og kompetenceudvikling : For at sikre kontinuerlig læring og undgå kompetence Gap. *1 2025 udarbejdes en Opsigelses- og fratrædelsespolitik : For at sikre retfærdig og respektfuld afslutning på et ansættelsesforhold.
Informationsrelaterede virkninger for forbrugere og/eller slutbrugere	Risiko	Værdikæde	Medarbejdere, Kunder, samarbejdspartnere og tilsynsmyndigheder	IT-riksstyringspolitik og IT-sikkerhedspolitik beskriver Sparekassens IT-sikkerhed, styring og håndtering af nedbrud eller dataleak. Politik for behandling af personoplysninger Beskriver vores praktik for overholdelse af EU's databeskyttelsesforordning samt den nationale følge Lovgivning. Politik for dataetik Fastsætter de overordnede principper, der danner grundlaget for, at sparekassen behandler data på en etisk, ansvarlig og gennemsigtig måde. Privatlivspolitik Information om, hvordan Sparekassen Danmark indsamler og behandler personoplysninger. Kommunikationspolitik Fastlægger mål og rammer for kommunikation med Sparekassen Danmarks primære interne og eksterne interessenter, under hensyntagen til relevant lovgivning på området.	*1 2025 udarbejdes en Politik for menneskerettigheder : For at sikre en ensartet forståelse og overholdelse af grundlæggende menneskerettigheder.
Ledelse og governance	Risiko og påvirkning	Egen aktivitet og værdikæde	Medarbejdere, Kunder, samarbejdspartnere, tilsynsmyndigheder og infrastruktur	Politik for sund virksomhedskultur Skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur i Sparekassen Danmark med henblik på at bidrage til at undgå, at Sparekassen Danmark overtræder den finansielle lovgivning eller bliver misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet. Politik for hvidvaskrisiko Indeholder de overordnede strategiske mål for foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme. Politik for risikostyring på hvidvask- og terrorfinansiering De interne regler og procedurer for håndtering af hvidvask- og terrorfinansiering Whistleblowerordning – forretningsgang Retningslinjer for behandling og opfølgning af indberetninger i henhold til sparekassens whistleblowerordning.	

Oversigt over Sparekassen Danmarks væsentlige politikker samt centralt indhold, ansvarsområder og anvendelsesområder.

Sparekassen Danmark	Rapporteringsområde	Indhold: Politikker, forretningsmodel, Kommissorier mv.	Ansvarlig for politikken
Sparekassens Danmark vedtægter	Generel	Forretningsfundamentet	Direktions- og fondssekretariatet
Bestyrelsens vedtægter	Generel	Ledelsesfundamentet	Direktions- og fondssekretariatet
Sparekassens Forretningsmodel	Generel	Forretningsmodellen	Direktionen
Ansættelsespolitik – valg af bestyrelsesmedlemmer	Generel	Formålet med denne politik er at sikre, at Sparekassen Danmark rekrutterer ledende medarbejdere med den relevante kompetenceprofil.	Direktions- og fondssekretariatet
Forretningspolitik	Generel	Forretningspolitikken er fastsat af bestyrelsen og udtrykker bestyrelsens ønske for forrentningen af garantkapitalen.	Bestyrelsen
Direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere	Generel	Formålet med denne politik er at sikre, at Sparekassen Danmark rekrutterer ledende medarbejdere med den relevante kompetenceprofil.	Nomineringsudvalget (bestyrelsen) og direktion
Ledelsespolitik og Direktionsinstruks	Generel	Ledelsesfundamentet	Direktions- og fondssekretariatet
Kommissorium for ESG-udvalget	Generel	Retningslinjer for arbejdet i bestyrelsens ESG-udvalg	ESG og Bestyrelsen
Kommissorium for revisionsudvalget	Generel	Retningslinjer for arbejdet i bestyrelsens revisionsudvalg	Revisionsudvalget
Nomineringsudvalget charter	Generel	Retningslinjer for arbejdet i bestyrelsens Nomineringsudvalg	Nomineringsudvalget
Vederlagspolitik	Generel	Vederlagspolitikken fastsætter rammerne for tildeling af vederlag til bestyrelse og direktion i Sparekassen Danmark. Formålet med denne vederlagspolitik er at opfylde kravene i lov om finansiel virksomheds § 77 d med tilhørende bekendtgørelse, CRR-forordningen samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder.	Direktions- og fondssekretariatet
Vederlagsrapport	Generel	Rapportering for opfyldelse af vederlagspolitik.	Direktions- og fondssekretariatet
Vederlagsudvalgets charter	Generel	Retningslinjer for arbejdet i bestyrelsens vederlagsudvalg	Vederlagsudvalget
Væsentlige risikotagere	Generel	I medfør af lov om finansiel virksomhed § 77 a er bestyrelsen, direktionen og andre ansatte i sparekassen, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på risikoprofilen.	Vederlagsudvalget og Direktions- og fondssekretariatet
Retningslinjer for nøglepersoner	Generel	Formål at sikre at nøglepersoner er tilstrækkeligt egnede og hæderlige (Fit & Proper-kravene) til at varetage den konkrete position.	Direktions- og fondssekretariatet
Compliancepolitik	Generel	Compliancepolitikken skal understøtte, sparekassens forretningsmodel og risikoprofil samt gældende lovgivning mv.	Compliance
Politik for risikoen for overdreven gearing	Generel	Politikken for risikoen for overdreven gearing fastlægger den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling af styringen af sparekassens risiko for overdreven gearing med henblik på at understøtte sparekassens forretningsmodel.	Direktion
Politik for nøglemedarbejdere	Generel	Formålet med udpegning af nøglemedarbejdere er at sikre, at der i ledelsen er taget stilling til, hvordan man skal agere, hvis sparekassen mister en eller flere nøglemedarbejdere.	Direktions- og fondssekretariatet
Politik for offentliggørelse af søjle III oplysninger	Generel	Politik for den samlede efterlevelse af kapitalkravsforordningen	Økonomi og Kapital
Politik for operationelle risici	Generel	Med afsæt i sparekassens forretningsmodel, aktiviteter og organisering fastlægger politikken de overordnede rammer for styring af operationelle risici.	Juridisk afdeling
Kreditpolitik	Generel	Kreditpolitikken identificerer og afgrænser de kreditrisici, som sparekassen ønsker at påtage sig.	Kredit
Likviditetspolitik	Generel	Politikken fastlægger sparekassens overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på likviditetsområdet med henblik på at understøtte sparekassens forretningsmodel.	Likviditet
Markedsrisikopolitik	Generel	Politikken fastlægger sparekassens overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikområdet med henblik på lønsomt at understøtte sparekassens forretningsmodel.	Økonomi og Kapital
Politik for IT-risikostyring	Generel	Politik for IT-risikostyring jf. lov om finansiel virksomhed og bilag 5 til bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter.	IT-sikkerhed
Politik for outsourcing	Generel	Politikken angiver de vigtigste faser i det forløb, som outsourcing gennemgår og fastlægger sparekassens principper, ansvar og processer i forbindelse med outsourcing.	Juridisk afdeling
Politik for produktudvikling, produktgodkendelse og produktstyring	Generel	Politikkens mål er at understøtte kundernes interesser og sparekassens forretningsstrategi under hensyntagen til relevant lovgivning, markedsstandarder mv. i relation til produktudvikling og produktstyring.	Projekter og Forretningservice
Retningslinjer for spekulationsforretninger	Generel	Retningslinjer for spekulation jf. lov om finansiel virksomhed § 77. Forbuddet er målrettet til den personkreds, hvor der er reel risiko for sammenblanding af sparekassens interesser med egne interesser.	Investerings- og markedsområdet
Politik for kapital- og NEP-grundlag	Generel	Politikken fastlægger sparekassens overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på kapitalområdet inkl. nedskrivningsegne passiver (NEP) med henblik på at understøtte sparekassens forretningsmodel.	Økonomi og Kapital
Politik for ESG & Samfundsansvar	Generel	Politikken indeholder retningslinjer for Sparekassen Danmarks arbejde med ESG og samfundsansvar i forhold til eget aftryk og vores rolle i kundernes ESG-aftryk.	ESG
PAI erklæring	Miljø	Erklæringen indeholder en beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.	Investerings- og markedsområdet
Politik for integration af bæredygtighedsrisici	Miljø	Politikken beskriver, hvor og hvordan sparekassen integrerer bæredygtighedsrisici i investerings- beslutningsprocesser og ved investeringsrådgivning.	Investerings- og markedsområdet
Indkøbspolitik	Miljø	Overordnede retningslinjer for indkøb, produktionssted og bæredygtigt indkøb.	Marketing
IT-indkøbspolitik (2025)	Miljø	Politikken skal sikre, at Sparekassen Danmark indkøber IT-udstyr, software og tjenester på en ansvarlig, effektiv og bæredygtig måde, der understøtter sparekassens forretningsmål, værdier og ESG-principper under hensyn til IT Sparekassens omkostningsniveau.	

Leverandørpolitik (2025)	Miljø	Politikken skal sikre at vores leverandører overholder generelle menneskerettighedsprincipper, konventioner mod korruption og hermed sikre gode arbejdsvilkår i vores leverandørsamarbejde.	Direktion og ESG
Medarbejderhåndbog	Social	Medarbejderhåndbogen beskriver bl.a. rammerne for kompetenceudvikling, social kapital, sociale bestemmelser, arbejdsmiljø, forsikringer, måden vi indarbejder og supplerer overenskomsten.	HR
Diversitetspolitik	Social	Sparekassen Danmarks bestyrelse har opstillet måltal for kønsfordelingen i bestyrelsen og øvrige ledelseslag. Måltal er angivet i politikken.	Bestyrelsen
Politik for mangfoldighed i bestyrelsen	Social	Politikken angiver, hvilke kvalifikationer og kompetencer, der er relevante at tillægge vægt ved valg af medlemmer i bestyrelsen.	Nomineringsudvalget
Sikringspolitik	Social	Politikkens formål er at fastholde et sikringsniveau, der beskytter sparekassen mod kriminelle handlinger for derved at beskytte medarbejderne mod overgreb, der kan medføre fysiske skader og psykiske lidelser.	Service og konthanåndtering
Politik for behandling af personoplysninger	Social	Sparekassen Danmark har udarbejdet Politik for behandling af personoplysninger i medfør af lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., med udgangspunkt i EU's databeskyttelsesforordning samt den nationale følgelovgivning.	Juridisk afdeling
Privatlivspolitik	Social	Information om, hvordan Sparekassen Danmark indsamler og behandler personoplysninger.	Juridisk afdeling
Kommunikationspolitik	Social	Formålet med kommunikationspolitikken er at fastlægge mål og rammer for kommunikation med Sparekassen Danmarks primære interne og eksterne interessenter, under hensyntagen til relevant lovgivning på området.	Direktions- og fondssekretariatet
Politik for dataetik	Social	Politikkens formål er at beskrive, hvordan sparekassen arbejder med dataetik og dataanvendelse, hvorved politikken fastsætter de overordnede principper, der danner grundlaget for, at sparekassen behandler data på en etisk, ansvarlig og gennemsigtig måde.	Juridisk afdeling
Politik for IT-sikkerhed	Social	Formålet med IT-sikkerhedspolitikken er at sikre rammerne for beskyttelse af IT-relaterede ressourcer, særligt med hensyn til fortrolighed, integritet og tilgængelighed, samt beskytte kritiske og følsomme informationer om sparekassen og sparekassens kunder.	IT-Sikkerhed
Politik for interessekonflikt	Social	Formålet med politikken er at identificere de forhold der kan føre til en interessekonflikt, samt forhindre dette.	Investerings- og markedsområdet
Politik for sund virksomhedskultur	Governance	Formålet med politikken er at efterleve lovens krav samt være med til at sikre og fremme en sund virksomhedskultur i Sparekassen Danmark med henblik på at bidrage til at undgå, at Sparekassen Danmark overtræder den finansielle lovgivning eller bliver misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet. Politikken supplerer sparekassens politik for hvidvaskrisiko, vederlagspolitik, politik for operationelle risici, politik for produktudvikling samt andre relevante politikker og retningslinjer.	Bestyrelsen
Politik for hvidvaskrisiko	Governance	Politikken indeholder sparekassens overordnede strategiske mål for dens foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, herunder identifikation og afgrænsninger af risici.	AML & Fraud
Politik for risikostyring på hvidvask- og terrorfinansiering	Governance	Politikken beskriver de procedurer og interne regler, som sparekassen ud fra en risikovurdering, har vurderet at sparekassen og dens medarbejdere skal følge for at overholde sparekassens politik for hvidvaskrisiko og herunder hvidvaskloven.	AML & Fraud
Whistleblowerordning - forretningsgang	Governance	Formålet med forretningsgangen er at opstille retningslinjer for behandling og opfølgning af indberetninger i henhold til sparekassens whistleblowerordning. Herved sikres det, at sparekassen følger op på alle indberetninger og får dokumenteret dette på fyldestgørende vis.	Direktions- og fondssekretariatet
Skattepolitik	Governance	Formålet med skattepolitikken er at sætte rammerne for Sparekassen Danmark adfærd på skatteområdet, både i relation til Sparekassens egne forhold og i relation til kunders og forretningsforbindetsers forhold.	Direktion

Bilag 3: Liste over datapunkter i tværgående og emnespecifikke standarder, der stammer fra anden EU-Lovgivning

Oplysningskrav og tilhørende datapunkt	SFDR	Søjle 3	Benchmark forordning	EU klimaloven	Væsentlig eller ikke væsentlig	Side
ESRS 2 GOV-1 Kønsmultidiversitet i bestyrelsen punkt 21, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 1 i bilag 1		Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	32
ESRS 2 GOV-1 Procentdel af uafhængige bestyrelsesmedlemmer, punkt 21, litra e)			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	32
ESRS 2 GOV-4 Redegørelse om due diligence punkt 30	Indikator nr. 10 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	34
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler aktiviteter punkt 40, litra d), nr. i)	Indikator nr. 4 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453 (6), skema 1: Kvalitative oplysninger om miljørisiko og skema 2: Kvalitative oplysninger om social risiko	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	37
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion punkt 40, litra d), nr. ii)	Indikator nr. 9 i skema nr. 2 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	37
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben punkt 40, litra d), nr. iii)	Indikator nr. 14 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1818 (7), artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	37
ESRS 2 SBM-1 Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak punkt 40, litra d), nr. iv)			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	37
ESRS E1-1 Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050 punkt 14				forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Væsentlig	56
ESRS E1-1 Virksomheder udelukket fra Paris tilpassede benchmarks punkt 16, litra g)		Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, litra d)-g), og artikel 12, stk. 2		Væsentlig	56
ESRS E1-4 Drivhusgasemissionsreduktionsmål punkt 34	Indikator nr. 4 i skema nr. 2 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 6.		Væsentlig	58
ESRS E1-5 Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor indvirkning på klimaet), punkt 38	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 og indikator nr. 5 i skema nr. 2, i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-5 Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning punkt 37	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig	58
ESRS E1-5 Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor indvirkning på klimaet punkt 40-43	Indikator nr. 6 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E1-6 Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgas-emissioner punkt 44	Indikator nr. 1 og nr. 2 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning 2020/1818, artikel 5, stk. 1, artikel 6 og artikel 8, stk. 1		Væsentlig	59
ESRS E1-6 Drivhusgasemissionsintensitet, brutto punkt 53-55	Indikator nr. 3 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 8, stk. 1		Væsentlig	59
ESRS E1-7 Optag af drivhusgasser og kulstofkreditter punkt 56				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Ikke væsentlig	
ESRS E1-9 Eksponering af benchmarkporteføje til klimarelaterede fysiske risici punkt 66			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig (Indfasning)	
ESRS E1-9 Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko, punkt 66, litra a) ESRS E1-9 Placering af betydelige aktiver med væsentlig fysisk risiko punkt 66, litra c)		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 46 og 47: Skema 5: Anlægsbeholdning — Fysisk risiko forbundet med klimaændringer: Eksponeringer underlagt fysisk risiko.			Væsentlig (Indfasning)	
ESRS E1-9 Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energieffektivitets- klasser punkt 67, litra c		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 34, skema 2: Anlægsbeholdning — Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Lån med sikkerhed i fast ejendom — sikkerhedsstillelsens energieffektivitet			Væsentlig (Indfasning)	
ESRS E1-9 Eksponeringsgrad af porteføljen til klimarelaterede muligheder punkt 69			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II		Væsentlig (Indfasning)	
ESRS E2-4 Mængden af hvert forurenende stof opført i bilag II til E-PRTR-forordningen (det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer), der udledes til luft, vand og jord, punkt 28	Indikator nr. 8, skema nr. 1, i bilag 1, indikator nr. 2 i skema nr. 2 i bilag 1, indikator nr. 1 i skema 2 i bilag 1, indikator nr. 3 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Vand- og havressourcer, punkt 9	Indikator nr. 7 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Særlig politik, punkt 13	Indikator nr. 8 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-1 Bæredygtige oceaner og have punkt 14	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	
ESRS E3-4 Samlet mængde genanvendt og genbrugt vand, punkt 28, litra c)	Indikator nr. 6, 2 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke væsentlig	

ESRS E3-4 Samlet vandforbrug fra egne aktiviteter i m3 pr. millioner EUR nettoindtægter punkt 29	Indikator nr. 6,1 i skema nr. 2 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM 3 — E4 punkt 16, litra a), nr. i	Indikator nr. 7 i skema nr. 1 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM 3 — E4 punkt 16, litra b)	Indikator nr. 10 i skema nr. 2 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM 3 — E4 punkt 16, litra c)	Indikator nr. 14 i skema nr. 2 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS E4-2 Bæredygtige jord-/ landbrugspraksisser eller politikker punkt 24, litra b)	Indikator nr. 11 i skema nr. 2 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS E4-2 Bæredygtig praksis eller politik for oceaner/have punkt 24, litra c)	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS E4-2 Politikker til bekæmpelse af skovrydning, punkt 24, litra d)	Indikator nr. 15 i skema nr. 2 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS E5-5 Ikkegenanvendt affald, punkt 37, litra d)	Indikator nr. 13 i skema nr. 2 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS E5-5 Farligt affald og radioaktivt affald, punkt 39	Indikator nr. 9 i skema nr. 1 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM3 — S1 Risiko for tilfælde af tvangsarbejde, punkt 14, litra f)	Indikator nr. 13 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM3 — S1 Risiko for tilfælde af børnearbejde punkt 14, litra g)	Indikator nr. 12 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S1-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 20	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1		Væsentlig	71
ESRS S1-1 Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 21		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II	Væsentlig	71
ESRS S1-1 Processer og tiltag til forebyggelse af menneskehandel punkt 22	Indikator nr. 11 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S1-1 Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker, punkt 23	Indikator nr. 1 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S1-3 Mekanismer til håndtering af klager, punkt 32, litra c)	Indikator nr. 5 i skema nr. 3 i bilag 1		Væsentlig	79
ESRS S1-14 Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker, punkt 88, litra b) og c)	Indikator nr. 2 i skema nr. 3 i bilag 1	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II	Ikke væsentlig	
ESRS S1-14 Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom punkt 88, litra e)	Indikator nr. 3 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S1-16 Ukorrigeret lønforstel mellem kønnene punkt 97, litra a)	Indikator nr. 12 i skema nr. 1 i bilag 1	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II	Væsentlig	79
ESRS S1-16 Andel af for høj løn til administrerende direktør punkt 97, litra b)	Indikator nr. 8 i skema nr. 3 i bilag 1		Væsentlig	79
ESRS S1-17 Tilfælde af diskriminerende behandling, punkt 103, litra a)	Indikator nr. 7 i skema nr. 3 i bilag 1		Væsentlig	80
ESRS S1-17 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer, punkt 104, litra a)	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 og indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1	Ikke væsentlig	
ESRS 2 — SBM3 — S2 Betydelig risiko for børnearbejde eller tvangsarbejde i værdikæden, punkt 11, litra b)	Indikator nr. 12 og nr. 13 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser punkt 17	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Politikker vedrørende arbejdstagere i værdikæden punkt 18	Indikator nr. 11 og nr. 4 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 19	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1	Ikke væsentlig	
ESRS S2-1 Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8 punkt 19		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II	Ikke væsentlig	
ESRS S2-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser i forbindelse med virksomhedens opstrøms-/ nedstrømsværdikæde punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S3-1 Menneskerettighedspolitiske forpligtelser, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 i bilag 1 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S3-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's principper eller OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1	Væsentlig	85
ESRS S3-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS S4-1 Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere, punkt 16	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1		Væsentlig	86
ESRS S4-1 Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer punkt 17	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1	Væsentlig	86
ESRS S4-4 Menneskerettighedsforhold og -hændelser, punkt 36	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1		Væsentlig	90
ESRS G1-1 De Forenede Nationers konvention mod korruption, punkt 10, litra b)	Indikator nr. 15 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS G1-1 Beskyttelse af whistleblowere punkt 10, litra d)	Indikator nr. 6 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	
ESRS G1-4 Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse, punkt 24, litra a)	Indikator nr. 17 i skema nr. 3 i bilag 1	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II	Ikke væsentlig	
ESRS G1-4 Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse punkt 24, litra b)	Indikator nr. 16 i skema nr. 3 i bilag 1		Ikke væsentlig	

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen

Til Sparekassen Danmarks interessenter

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Sparekassen Danmark ("koncernen") som inkluderet i ledelsesberetningen ("bæredygtighedsrapporteringen"), side 28-109, for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed, herunder:

- at European Sustainability Reporting Standards (ESRS) er overholdt, herunder at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten ("Processen"), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen IRO-1" og
- at oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om Rapportering i henhold til taksonomiforordningens artikel 8 overholder artikel 8 i EU-forordning 2020/852 ("Taksonomiforordningen").

Grundlag for konklusion

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

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

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

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

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

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

Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne Proces som inkluderet i bæredygtighedsrapporteringens afsnit "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen IRO-1". Dette ansvar omfatter:

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

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen, som omfatter den information, der er identificeret af Processen, i henhold til kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed, herunder:

- overholdelse af ESRS
- udarbejdelse af oplysningerne som inkluderet i bæredygtighedsrapporteringens afsnit "Rapportering i henhold til taksonomiforordningens artikel 8" i afsnittet om Klimaændringer i overensstemmelse med artikel 8 i Taksonomiforordningen
- design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl
- valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

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

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

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

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

Vores ansvar i forhold til Processen omfatter:

- opnåelse af en forståelse af Processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om Processens effektivitet, herunder resultatet af Processen
- overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de gældende oplysningskrav i ESRS
- design og udførelse af handlinger til vurdering af, om Processen er i overensstemmelse med koncernens beskrivelse af Processen, som oplyst i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen IRO-1".

Vores ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter endvidere:

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

Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

- opnået en forståelse af Processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå koncernens interne dokumentation af dens Proces
- vurderet, hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af koncernen implementerede Proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af Processen i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen IRO-1".

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

- opnået en forståelse af koncernens rapporteringsprocesser, der er relevant for udarbejdelsen af koncernens bæredygtighedsrapportering herunder konsolideringsprocesserne ved at opnå en forståelse af koncernens kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet
- vurderet, om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i Processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen
- vurderet, om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS
- foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- udført substanshandling i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen
- hvor relevant, sammenholdt udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen med tilsvarende oplysninger i årsregnskabet og ledelsesberetningen
- vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af skøn og fremadrettede oplysninger
- opnået en forståelse af koncernens proces til identifikation af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomien, og økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien og de tilsvarende oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen.

Herning, den 4. marts 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor
mne24822

Carsten Jensen

statsautoriseret revisor
mne10954

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt koncernens og sparekassens årsrapport for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Sparekassen Danmark.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed.

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

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

Endvidere er bæredygtighedsrapporteringen, som er en del af ledelsesberetningen, i alle væsentlige henseender udarbejdet i overensstemmelse med kapitel 13 i lov om finansiell virksomhed, og de regler, der er

udstedt i medfør heraf, herunder at European Sustainability Reporting Standards (ESRS) er overholdt, samt at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporteringen, er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittet "Proces for dobbelt væsentlighedsanalysen IRO-1," og at oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens afsnit om EU-taksonomi overholder Artikel 8 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 Taksonomiforordningen.

Årsrapporten for 2024 indeholder den første implementering af bæredygtighedsrapportering i henhold til kapitel 13 i lov om finansiell virksomhed i forhold til krav i ESRS. Der forventes at blive udstedt mere klar vejledning og praksis på forskellige områder i de kommende år. Desuden indeholder bæredygtighedsrapporteringen fremadrettede udsagn baseret på offentliggjorte antagelser om begivenheder, der kan forekomme i fremtiden og eventuelle fremtidige handlinger fra koncernens og sparekassens side. De faktiske resultater vil sandsynligvis være anderledes, da fremtidige begivenheder ofte ikke indtræder som forventet.

Vrå, den 4. marts 2025

Direktionen

Vagn Hansen
Administrerende direktør

Kim Mouritsen
Direktør

Ivan Sløk
Direktør

Jan Skov
Direktør

Lars Thomsen
Direktør

Bestyrelsen

Preben Randbæk
Formand

Per Noesgaard
Næstformand

Bo Bojer

Claus Andresen Moltrup

Henrik Sørensen

Inge Møller Ernst

Jacob E. Christensen

Jens Buus Pedersen

Morten Pilegaard

Per Albæk

Søren Vad Sørensen

Thomas Frisgaard

Troels Bülow-Olsen

Den interne revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Danmark

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Danmark giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Den udførte revision

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Danmark for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Som en del af ledelsesberetningen indgår tillige en bæredygtighedsrapportering, som alene den repræsentantskabsvalgte eksterne revisor afgiver selvstændig erklæring om, idet vi kun har udført aftalte arbejdshandlinger til brug herfor.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen i øvrigt og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav.

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vrå, den 4. marts 2025

Kurt Birk
Revisionschef

Lars Vestergård Cramer
Vicerevisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Danmark

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret?

Sparekassen Danmarks koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet."

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Danmark den 28. marts 2023 for regnskabsåret 2023. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 1 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis" i regnskabet.

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditfordingede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2)
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for sparekassens kunder.

Der henvises til regnskabets note 2 og 3, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2024 og i balancen 31. december 2024.

Vi udførte risikovurderingshandlingerne med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem SDC og sparekassen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditfordingede udlån og udlån med betydelige svaghestegn (svage stadie 2 udlån).

For en stikprøve af kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker som led i revisionen ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed. Dette omfatter ikke kravene i kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af den særskilte erklæring med begrænset sikkerhed herom.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed, bortset fra kravene i kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapportering. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.
- tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens eller sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Herning, den 4. marts 2025
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Resultatopgørelse		Koncern		Sparekassen Danmark	
		2024	2023	2024	2023
Note					
5.	Renteindtægter	3.014.988	2.401.499	2.977.020	2.393.092
6.	Renteudgifter	-516.928	-244.571	-516.845	-244.535
	Netto renteindtægter	2.498.060	2.156.928	2.460.175	2.148.557
	Udbytte af aktier m.v.	165.691	51.900	165.691	51.900
7.	Gebyrer og provisionsindtægter	1.367.740	1.250.538	1.365.771	1.250.054
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-60.746	-53.785	-60.646	-53.752
	Netto rente- og gebyrindtægter	3.970.745	3.405.581	3.930.991	3.396.759
8.	Kursreguleringer	272.083	405.654	272.462	404.162
	Andre driftsindtægter	27.435	24.688	23.847	22.425
9.	Udgifter til personale og administration	-2.034.881	-1.654.153	-2.022.810	-1.654.207
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-100.558	-78.881	-100.149	-77.990
	Andre driftsudgifter	-6.919	-7.111	-6.919	-7.111
10.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-32.397	-143.019	-20.606	-143.100
11.	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17.842	-21.344	31.869	-9.446
	Resultat før skat	2.113.350	1.931.415	2.108.685	1.931.492
12.	Skat	-535.543	-398.065	-530.878	-398.142
	Årets resultat	1.577.807	1.533.350	1.577.807	1.533.350
	Resultatdisponering				
	Overført til reserve for nettoopskrivninger til indre værdi	-24.981	-23.827	-30.554	-12.901
	Overført til vedtægtsmæssige reserver	3.396	3.363	3.396	3.363
	Overført til andre reserver	175.000	175.000	175.000	175.000
	Foreslået garantrente	295.777	271.949	295.777	271.949
	- Skat heraf	-76.902	-70.707	-76.902	-70.707
	Korrektion af garantrente tidligere år	-1.836	-234	-1.836	-234
	- Skat heraf	477	59	477	59
	Renter og periodisering af omkostninger, Hybrid kernekapital	7.502	14.137	7.502	14.137
	- Skat heraf	0	-159	0	-159
	Overført til næste periode	1.199.374	1.163.769	1.204.947	1.152.843
	Anvendt i alt	1.577.807	1.533.350	1.577.807	1.533.350
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	1.577.807	1.533.350	1.577.807	1.533.350
	Anden totalindkomst				
	Opskrivninger på domicilejendomme	-6.020	13.170	-6.020	13.170
	Overført til pensionsforpligtelse	-127	254	-127	254
	- Skat heraf	33	-64	33	-64
	Anden totalindkomst i alt	-6.114	13.360	-6.114	13.360
	Årets totalindkomst	1.571.693	1.546.710	1.571.693	1.546.710

Aktiver		Koncern		Sparekassen Danmark	
Note		2024	2023	2024	2023
	Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	6.263.517	3.574.724	6.263.517	3.574.724
13.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	858.273	849.653	858.273	849.653
14.	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	36.220	0	36.220
14.	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	38.210.935	36.156.603	38.099.278	36.052.016
15.	Obligationer til dagsværdi	13.389.200	9.590.611	13.389.200	9.590.611
15.	Obligationer til amortiseret kostpris	0	2.867.537	0	2.867.537
16.	Aktier m.v.	3.371.129	3.214.514	3.371.129	3.214.514
17.	Kapitalandele i associerede virksomheder	336.593	378.298	336.593	378.298
17.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	90.707	96.280
18.	Aktiver tilknyttet puljeordninger	11.678.264	10.060.502	11.678.264	10.060.502
19.	Immaterielle aktiver	248.643	270.416	248.611	270.189
	Grunde og bygninger, i alt	1.267.998	1.197.808	1.188.619	1.120.127
20.	Investeringsjendomme	649.168	580.337	643.441	574.210
20.	Domicilejendomme	618.830	617.471	545.178	545.917
21.	Øvrige materielle aktiver	95.065	72.886	73.126	65.025
	Aktuelle skatteaktiver	44.097	93.572	48.456	77.565
	Aktiver i midlertidig besiddelse	13.337	14.004	13.337	14.004
	Andre aktiver	599.797	620.093	597.340	616.453
	Periodeafgrænsningsposter	214.715	195.416	214.715	195.416
	Aktiver i alt	76.591.563	69.192.857	76.471.165	69.079.134

Passiver		Koncern		Sparekassen Danmark	
Note		2024	2023	2024	2023
	Gæld				
22.	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.839	98.823	61.839	98.823
23.	Indlån og anden gæld	46.390.248	44.037.819	46.390.248	44.037.819
	Indlån i puljeordninger	11.678.264	10.060.502	11.678.264	10.060.502
24.	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.265.531	743.836	1.265.531	743.836
	Andre passiver	1.803.778	1.350.841	1.702.498	1.272.595
	Periodeafgrænsningsposter	23.155	18.240	16.260	15.474
	Gæld i alt	61.222.815	56.310.061	61.114.640	56.229.049
	Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	31.554	32.170	31.554	32.170
25.	Hensættelser til udskudt skat	130.929	119.320	118.706	86.609
10.	Hensættelser til tab på garantier	37.151	55.662	37.151	55.662
10.	Andre hensatte forpligtelser	64.410	54.422	64.410	54.422
	Hensatte forpligtelser i alt	264.044	261.574	251.821	228.863
26.	Efterstillede kapitalindskud	870.827	80.000	870.827	80.000
	Egenkapital				
	Garantkapital	7.612.102	7.108.780	7.612.102	7.108.780
	Opskrivningshenlæggelser	33.453	39.473	33.453	39.473
	Lovpligtige reserver	90.752	115.733	86.473	117.027
	Vedtægtsmæssige reserver	342.990	339.594	342.990	339.594
	Øvrige reserver	175.000	175.000	175.000	175.000
	Overført overskud	5.620.730	4.421.450	5.625.009	4.420.156
	Foreslået garantrente, efter skat	218.875	201.242	218.875	201.242
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	14.093.902	12.401.272	14.093.902	12.401.272
26.	Hybrid kernekapital	139.975	139.950	139.975	139.950
	Egenkapital i alt	14.233.877	12.541.222	14.233.877	12.541.222
	Passiver i alt	76.591.563	69.192.857	76.471.165	69.079.134

Egenkapital	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Garantkapital				
Garantkapital primo	7.108.780	6.451.765	7.108.780	6.451.765
Tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark Fondene	175.000	175.000	175.000	175.000
Tilgang i forbindelse med fusion	0	441.349	0	441.349
Tilgang i årets løb i øvrigt	781.129	735.928	781.129	735.928
Afgang i årets løb	-452.807	-695.262	-452.807	-695.262
Garantkapital ultimo	7.612.102	7.108.780	7.612.102	7.108.780
Opskrivningshenlæggelser				
Opskrivningshenlæggelser primo	39.473	26.303	39.473	26.303
Årets regulering	-6.020	13.170	-6.020	13.170
Opskrivningshenlæggelser i alt	33.453	39.473	33.453	39.473
Lovpligtige reserver				
Lovpligtige reserver primo	115.733	139.560	117.027	129.928
Årets regulering	-24.981	-23.827	-30.554	-12.901
Lovpligtige reserver ultimo	90.752	115.733	86.473	117.027
Vedtægtsmæssige reserver*				
Lovpligtige reserver primo	339.594	336.231	339.594	336.231
Årets henlæggelse	3.396	3.363	3.396	3.363
Vedtægtsmæssige reserver ultimo	342.990	339.594	342.990	339.594
Øvrige reserver				
Andre reserver primo	175.000	175.000	175.000	175.000
Overført til Sparekassen Danmark Fondene	-175.000	-175.000	-175.000	-175.000
Overført fra resultatdisponering	175.000	175.000	175.000	175.000
Øvrige reserver ultimo	175.000	175.000	175.000	175.000
Overført overskud				
Overført overskud primo	4.421.450	3.254.640	4.420.156	3.264.272
Overført af årets resultat	1.199.374	1.163.770	1.204.947	1.152.844
Regulering af pensionshensættelse efter skat	-94	190	-94	190
Regulering ved fusion med Totalbanken	0	2.850	0	2.850
Overført overskud ultimo	5.620.730	4.421.450	5.625.009	4.420.156
Foreslået garantrente, efter skat				
Foreslået garantrente efter skat primo	201.242	137.069	201.242	137.069
Udbetalt garantrente efter skat	-199.883	-136.894	-199.883	-136.894
Korrektion tidligere års foreslået garantrente efter skat	-1.359	-175	-1.359	-175
Foreslået garantrente efter skat	218.875	201.242	218.875	201.242
Foreslået garantrente ultimo	218.875	201.242	218.875	201.242

Egenkapital fortsættes	Koncern		Sparekassen Danmark	
Hybrid kernekapital				
Hybrid kernekapital primo	139.950	290.064	139.950	290.064
Udstedt kapital i perioden	0	50.000	0	50.000
Indfriet kapital i perioden	0	-200.000	0	-200.000
Overført fra resultatdisponering	7.502	14.137	7.502	14.137
Betalte renter	-7.477	-14.251	-7.477	-14.251
Hybrid kernekapital ultimo	139.975	139.950	139.975	139.950
Egenkapital i alt	14.233.877	12.541.222	14.233.877	12.541.222
Primo	12.541.222	10.810.632	12.541.222	10.810.632
Garantkapital tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark Fondene	175.000	175.000	175.000	175.000
Garantkapital tilgang i forbindelse med fusion	0	441.349	0	441.349
Garantkapital tilgang i øvrigt i året	781.129	735.928	781.129	735.928
Garantkapital afgang i året	-452.807	-695.262	-452.807	-695.262
Regulering vedr. fusion med Totalbanken	0	2.850	0	2.850
Årets resultat	1.577.807	1.533.350	1.577.807	1.533.350
Anden totalindkomst	-6.114	13.360	-6.114	13.360
Overført til Sparekassen Danmark Fondene	-175.000	-175.000	-175.000	-175.000
Udbetalt garantrente efter skat	-199.883	-136.894	-199.883	-136.894
Renter og periodiserede omkostninger hybrid kernekapital efter skat	-7.502	-13.977	-7.502	-13.977
Egenkapital før ændringer i hybrid kernekapital i alt	14.233.852	12.691.336	14.233.852	12.691.336
Ændringer i hybrid kernekapital	25	-150.114	25	-150.114
Egenkapital i alt	14.233.877	12.541.222	14.233.877	12.541.222

* De vedtægtsmæssige reserver er en bunden sparekassereseerve. Til sparekassereseerven 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 2024 er fastsat til 1 %.

Note		Side
	Væsentlige noter	
1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis	125
2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	129
3	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici	131
4	5 års hoved- og nøgletal	148
	Noter til resultatopgørelse	
5	Renteindtægter	152
6	Renteudgifter	152
7	Gebyrer og provisionsindtægter	153
8	Kursreguleringer	153
9	Udgifter til personale og administration	154
10	Nedskrivninger	155
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	158
12	Skat	158
	Noter til balance	
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	159
14	Udlån og andre tilgodehavender	160
15	Obligationer til dagsværdi	163
16	Aktier mv.	163
17	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	164
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	164
19	Immaterielle aktiver	165
20	Grunde og bygninger	166
21	Øvrige materielle aktiver	167
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	167
23	Indlån og anden gæld	168
24	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	168
25	Hensættelser til udskudt skat	169
26	Efterstillede kapitalindskud	170
	Øvrige noter	
27	Kapitalforhold	171
28	Eventualforpligtelser	173
29	Sikkerhedsstillelse	173
30	Afledte finansielle instrumenter	174
31	Renterisiko	177
32	Nærtstående parter	178
33	Leasingforpligtelser	179
34	Øvrig anvendt regnskabspraksis	180
	Resultatopgørelse	181
	Balancen	182

Note 1**Væsentlig anvendt regnskabspraksis**

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

Koncern- og årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023.

Sparekassen har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for sparekassen i note 1. Gennemgangen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 34.

Koncernregnskab

Sparekassen ejer 100 % af kapitalen i datterselskaberne Dansk Erhvervsfinansiering A/S og Spar D Ejendomme ApS.

Konsolidering

Der foretages konsolidering af Sparekassen Danmark og datterselskaberne Spar D Ejendomme ApS og Dansk Erhvervsfinansiering A/S. Selskaberne konsolideres fuldt ud ved udarbejdelsen af koncernregnskab.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af årsrapporter for Sparekassen Danmark og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med sparekassens (modervirksomhedens) regnskabspraksis. Kapitalandele i dattervirksomhederne udlignes med den forholds-mæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi. I forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes samtlige aktiver og forpligtelser, der identificeres og måles pålideligt, i den overtagne virksomhed til dagværdi på erhvervelsestidspunktet. En eventuel positiv forskel mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelsestidspunktet indregnes under "Immaterielle aktiver" som goodwill. En eventuel negativ forskelsværdi mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelsestidspunktet indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af andre kreditinstitutter, som ikke er sparekasser, anvendes overtagelsesmetoden som hovedregel, medmindre lovgivningen giver mulighed for at anvende sammenlægningsmetoden. Efter overtagelsesmetoden måles den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet og indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for det erhvervede kreditinstitut og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under "Immaterielle aktiver" og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen som badwill.

Ved overtagelser af sparekasser er sammenlægningsmetoden efter tilladelse fra Finanstilsynet anvendt. Efter sammenlægningsmetoden aflægges regnskabet, som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Forskellen mellem det beløb, der vederlægges kontant, og den regnskabsmæssige indre værdi i den overtagne virksomhed hhv. tillægges/fratrækkes i de frie reserver.

Klassifikation og måling

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

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

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering, bortset fra en beholdning af obligationer, der holdes under en forretningsmodel, hvor de måles til amortiseret kostpris.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

I henhold til de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til gældende nedskrivningsmodel fra før den 1. januar 2018, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv mv. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller, der er udviklet af datacentralen SDC A/S, og sparekassens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage, vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12 måneders PD er under 0,2 %. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter ud over udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer og tilgodehavender hos danske kreditinstitutter samt Danmarks Nationalbank.

Definition af kreditforringet og misligholdt

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, hvis den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, for eksempel ved negativ egenkapital eller negativ indtjening, og sparekassen forventer, at låntager ikke kan honorere sine forpligtelser.
- Ved låntagers kontraktbrud, for eksempel i form af manglende overholdelse af betalingspligt på renter og afdrag.
- Der ydes lempelser i lånevilkårene til låntager, som ikke ville have været ydet, hvis det ikke var pga. låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages som udgangspunkt på baggrund af en modelbaseret individuel beregning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis-scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Sparekassen har valideret de modelbaserede beregninger på porteføljeniveau, herunder bl.a. foretaget en række manuelle stikprøveberegninger blandt de største stadie 2-svage eksponeringer. Disse stikprøveberegninger er ligeledes baseret på tre scenarier (normalt scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den modelbaserede beregning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes af SDC A/S. PD-modellen er suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Foreningen for Lokale Pengeinstitutter (LOPI), og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden. Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher samt en række forklarende makroøkonomiske variabler. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, der er baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente mv. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider ud over to år og frem til år ti foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, denne konvergerer mod et normalt niveau i år ti. Løbetider ud over ti år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år ti. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs kunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt

de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for eksponeringen. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvis fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 10.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne, efter at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, så inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån, som efter første indregning løbende måles til amortiseret kostpris, skal ved første indregning måles til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af udlånet, og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Udlån til amortiseret kostpris består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles efter første indregning til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesprovision, lånesagsgebyrer samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab. Udlån og tilgodehavender til erhvervs kunder vurderes årligt. Derudover sker der løbende en vurdering af lån og tilgodehavender for at identificere udlån med indikation for kreditforringelse (OIK).

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på observerbare markedspriser. I det omfang, at der er tale om ikke-noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelige anerkendte principper, som bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under hhv. "Andre aktiver" og "Andre passiver."

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien. For illikvide og unoterede obligationer, hvor der ikke findes en aktuel noteret kurs, fastsættes dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til

andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Obligationer til amortiseret kostpris

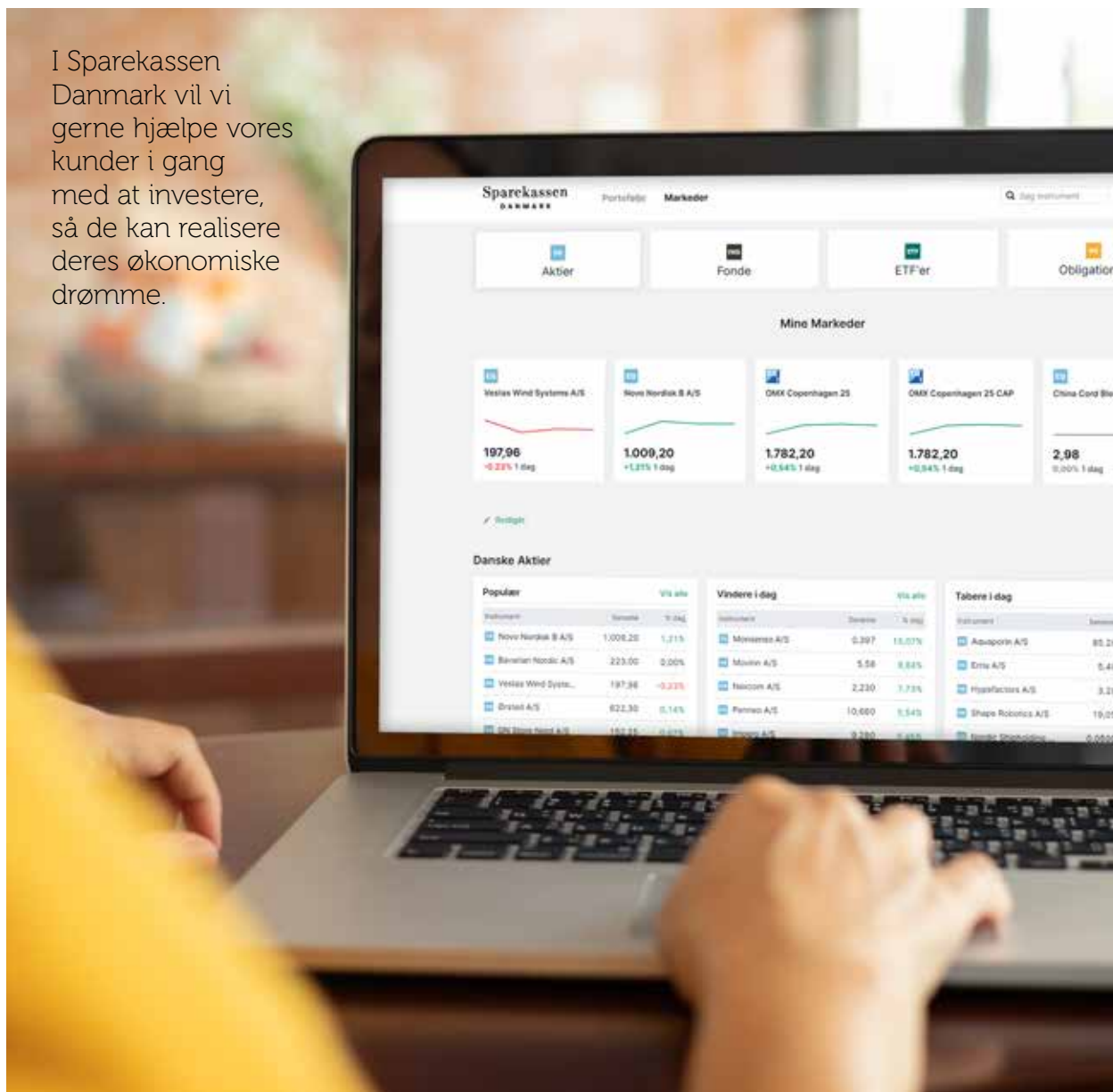
Obligationer til amortiseret kostpris omfatter obligationer med en noteret pris på et aktivt marked, der er anskaffet med henblik på at indtjene et afkast over perioden frem til udløb. Obligationerne måles første gang til dagsværdi svarende til betalt vederlag med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Unoterede aktier værdiansættes til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller en kapitalværdi, der er baseret på en vurdering af den forventede fremtidige indtjening.

I Sparekassen Danmark vil vi gerne hjælpe vores kunder i gang med at investere, så de kan realisere deres økonomiske drømme.



Note 2**Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder**

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. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed, der er forbundet med udarbejdelsen af Årsrapport 2024 er i det væsentligste de samme som i 2023. Dog gør situationen i Ukraine, energipriser, et faldende renteniveau og de afledte økonomiske effekter heraf det vanskeligere at opgøre nedskrivninger og hensættelser, mens det året før også var situationen i Ukraine og et højt renteniveau, der gjorde det vanskeligere at opgøre nedskrivninger og hensættelser. De væsentligste risici relaterer sig til følgende regnskabsposter:

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelse til tab på garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side eller ændrede principper fra ledelsen, herunder for eksempel tidshorizonten.

Økonomisk afmatning i samfundet kan medføre en større usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at effekterne af stigende inflation og stigende renter samt øget arbejdsløshed på et senere tidspunkt kan påvirke vurderingen af kundernes finansielle styrke. For en del af kunderne kan det betyde, at de ikke længere kan overholde påtagne forpligtelser, hvilket vil få en afsmittende effekt på sparekassens nedskrivninger. Forventningen er, at det primært vil være privatkunderne og de små og mellemstore virksomheder, som vil blive ramt af konjunkturedgangen. Landbruget har de seneste par år generelt oplevet meget fine resultater, men også her vil det højere renteniveau ramme indtjeningen. De fleste landbrug har dog så solid en drift, at de ikke ventes at blive nødlidende på grund af rentestigningerne.

De væsentligste værdier i et landbrug er jord og driftsbygninger. Ved værdiansættelsen af de enkelte landbrugsaktiver anvendes som udgangspunkt de HA-priser på jorden, som tidligere er anvist af Finanstilsynet. For eksempel gælder for Vendsyssel og Himmerland, at jordprisen som udgangspunkt medtages til henholdsvis tkr. 145/HA og tkr. 155/HA på EU-støtteberettiget jord og tkr. 80/HA på anden jord. Den reelle pris på landbrugsjord er afhængig af udbud og efterspørgsel. Der vil derfor være en usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af jordværdierne i det enkelte landbrug, når der generelt anvendes de af Finanstilsynet tidligere anviste jordpriser. Hvor der foreligger en konkret realkreditvurdering, og der er lokale referencehandler, der underbygger denne, anvender sparekassen realkreditvurderingen af jordprisen. I forholdet om værdiansættelse af driftsbygninger anvender sparekassen generelt standarden, som er anvist af LOPI. Denne standard tager udgangspunkt i alderen på produktionsapparat (inventar og bygninger) og vedligeholdelsesstanden. Sidstnævnte er i vid udstrækning ud fra en subjektiv vurdering, hvorfor der også i værdiansættelsen af driftsbygninger kan være en vis usikkerhed.

I de situationer, hvor sparekassen har pant i en udlejningsejendom, fastsættes værdien af den pågældende ejendom ud fra aktuelle og/eller potentielle lejeindtægter, driftsomkostninger og forventede afkastkrav på den pågældende ejendom. I beregningerne anvender sparekassen afkastkrav, som er vurderet på baggrund af markedsløsniveau og indhentet afkastkrav hos realkreditinstitut eller anerkendte valuarvirksomheder. Afkastkravenes størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhvervsformål/beboelse), vedligeholdelsesstand samt genudlejningsmuligheder. Disse afkastkrav er oplyst i realkreditinstituttets individuelle vurdering eller valuarvirksomhedernes offentligt tilgængelige markedsrapporter.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne. Vi kan konstatere, at der for en del af kunderne sandsynligvis vil opstå problemer med at betale de aftalte låneydelser, hvis der oveni de stigende renter og inflationen også tilstøder øget arbejdsløshed. Kunderne overholder generelt fortsat de indgåede aftaler.

Når sparekassen konstaterer "Observerbar Indikation for Kreditforringelse" (OIK) på en kundeeksponering, beregnes en individuel nedskrivning på eksponeringen. I beregningen af den nødvendige nedskrivning indgår bl.a. de forventede fremtidige betalingsrækker, hvilket vil sige de betalinger, som kunden via sin drift forventes at kunne betale. Betalingsrækkerne tager dels udgangspunkt i historik og dels i kundens budgetter. Da betalingsrækkerne delvist tager udgangspunkt i budgetter, vil der være et vist element af usikkerhed i disse betalinger, da budgetforudsætningerne ikke nødvendigvis realiseres. Dette kan dels betyde en for positiv og dels en for negativ indregning af betalingsrækker. Specielt for udlejningsejendomme gælder, at der ikke medtages betalingsrækker fra ejendommens drift, da disse er indbygget i værdisætningen af ejendommen, jf. ovenfor om afkastkrav.

Når det skal vurderes, om der skal ske hensættelser til tab på garantier, er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Måling af ejendomme

Fastlæggelse af den omvurderede værdi af sparekassens domicilejendomme og dagsværdien af investerings-ejendomme er forbundet med regnskabsmæssige skøn.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet. Ved fastlæggelse af den omvurderede værdi for den enkelte ejendom indgår bl.a. en anslået markedsleje i forhold til beliggenhed, størrelse og stand mv., driftsudgifter samt et afkastkrav.

Investerings-ejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Ved fastlæggelse af dagsværdien for den enkelte ejendom indgår bl.a. de faktiske lejeindtægter, eventuel tomgangsleje, driftsudgifter samt et afkastkrav.

De væsentligste regnskabsmæssige skøn knytter sig til markedslejen for domicilejendomme samt de anvendte afkastkrav. Ved fastsættelse af markedslejen henses blandt andet til sammenlignelige lejemaal, hvor sparekassen lejer eksternt. Sparekassen anvender afkastkrav, som er vurderet på baggrund af indhentet afkastkrav hos realkreditinstitut eller anerkendte valuarvirksomheder. Markedslejen og afkastkravenes størrelse afhænger blandt andet af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhvervsformål/beboelse), vedligeholdelsesstand samt genudlejningsmuligheder.

Note 3**Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici****Risikostyring generelt**

En meget stor del af indtjeningen i et pengeinstitut op-rinder 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 Sparekassen Danmark til alle tider skal fremstå solid og velpolstret, så det 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 direktioninstruksen. 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 blandt andet kreditbevillinger op til en grænse, der er afstukket 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

Maksimal krediteksponering

	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Balanceførte poster				
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.147.969	3.436.135	6.147.969	3.436.135
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	858.273	849.653	858.273	849.653
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	36.220	0	36.220
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	38.210.935	36.156.603	38.099.278	36.052.016
Obligationer til dagsværdi	13.389.200	9.590.611	13.389.200	9.590.611
Obligationer til amortiseret kostpris	0	2.867.537	0	2.867.537
Aktier mv.	3.371.129	3.214.514	3.371.129	3.214.514
Kapitalandele i associerede virksomheder	336.593	378.298	336.593	378.298
Andre aktiver (derivater)	29.390	28.927	29.390	28.927
Balanceførte poster i alt	62.343.489	56.558.498	62.231.832	56.453.911
Ikke-balanceførte poster				
Garantier	11.981.798	13.703.712	11.981.798	13.703.712
Uudnyttede kreditter	12.835.764	12.612.560	12.891.087	12.648.269
Ikke-balanceførte poster i alt	24.817.562	26.316.272	24.872.885	26.351.981
Maksimal krediteksponering i alt	87.161.051	82.874.770	87.104.717	82.805.892

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. Rammene 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.

Kreditaafdelingen er i dagligdagen ansvarlig for styring af sparekassens kreditpolitik og kreditrisiko. Kreditaafdelingen klargør bevillinger, som overstiger bevillingsbeføjelserne i afdelingsnettet, til den endelige bevillingsbehandling i direktionen, kreditkomitéen 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 kreditaafdeling. Krediteksponeringen overvåges i kreditaafdelingen 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

Sparekassens afdeling for kreditstyring overvåger løbende udviklingen i eksponeringernes kreditbonitet. Der gennemføres en systematisk kontrol af sparekassens eksponeringsportefølje. For eksponeringer, der udvikler sig negativt, udarbejder den kundeansvarlige i samarbejde med Kreditaafdelingen en særskilt handlingsplan. Vurderingen af, om der er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) på et udlån eller en garanti, sker i kreditaafdelingen eller kreditstyring, og kreditstyring 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.

Udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fordelt efter kreditkvalitet

Koncernen	2024 Stadie 1	2023 Stadie 1	2024 Stadie 2	2023 Stadie 2	2024 Stadie 3	2023 Stadie 3
Utvivlsomt gode kunder / gode kunder (3/2a)	31.799.345	32.164.357	4.428.344	2.596.814	52.428	494
Eksponeringer med visse svaghedstegn (2b)	17.478.046	18.985.104	5.408.632	4.677.900	50.101	1
Svage kunder uden nedskrivninger / hensættelser (2c)	0	31.258	1.958.395	2.267.953	6.435	388
Eksponeringer med nedskrivninger / hensættelser (1)	0	0	736.778	349.604	2.682.021	3.103.058
Udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter før nedskrivninger/hensættelser	49.277.391	51.180.719	12.532.149	9.892.271	2.790.985	3.103.941
Nedskrivninger / hensættelser i alt	-87.826	-109.868	-447.758	-323.005	-1.093.093	-1.307.196
Udlån, garantier og uudnyttede kredit- faciliteter efter nedskrivninger / hensættelser	49.189.565	51.070.851	12.084.391	9.569.265	1.697.892	1.796.745
Sparekassen Danmark	2024 Stadie 1	2023 Stadie 1	2024 Stadie 2	2023 Stadie 2	2024 Stadie 3	2023 Stadie 3
Utvivlsomt gode kunder / gode kunder (3/2a)	31.818.423	32.193.857	3.928.616	2.302.568	52.428	494
Eksponeringer med visse svaghedstegn (2b)	18.827.544	20.004.504	4.697.759	4.014.876	50.101	1
Svage kunder uden nedskrivninger / hensættelser (2c)	0	31.258	1.772.637	2.125.030	6.435	388
Eksponeringer med nedskrivninger / hensættelser (1)	0	0	704.565	349.604	2.648.906	3.086.750
Udlån, garantier og uudnyttede kredit- faciliteter før nedskrivninger/hensættelser	50.645.967	52.229.619	11.103.577	8.792.077	2.757.870	3.087.633
Nedskrivninger / hensættelser i alt	-92.435	-109.868	-418.020	-323.005	-1.081.444	-1.305.064
Udlån, garantier og uudnyttede kredit- faciliteter efter nedskrivninger / hensættelser	50.553.532	52.119.751	10.685.557	8.469.072	1.676.426	1.782.569

Udlån og garantier samt nedskrivninger/hensættelser pr. branche**Koncernen 2024**

Branche	Udlån og garantier før nedskrivninger /hensættelser	Stadie 1 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 2 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 3 nedskrivninger /hensættelser	Nedskrivninger og hensættelser i % af udlån og garantier
Offentlige myndigheder	557.432	1.372	0	0	0,2
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.269.446	12.599	116.072	329.467	7,3
Industri og råstofudvinding	1.328.656	6.218	11.160	25.019	3,2
Energiforsyning	502.190	636	9.918	10.774	4,2
Bygge og anlæg	2.013.019	4.391	36.663	30.060	3,5
Handel	2.212.982	5.531	44.358	57.685	4,9
Transport, hoteller og restauranter	1.546.330	1.663	36.777	23.456	4,0
Information og kommunikation	124.938	334	1.065	2.743	3,3
Finansiering og forsikring	2.831.822	12.759	36.216	79.891	4,6
Fast ejendom	4.482.076	6.908	48.813	78.153	3,0
Øvrige erhverv	2.732.919	5.250	23.229	90.951	4,4
Erhverv i alt	24.044.378	56.289	364.271	728.199	4,8
Private	27.098.540	25.708	75.966	312.462	1,5
I alt	51.700.350	83.369	440.237	1.040.661	3,0

Koncernen 2023

Branche	Udlån og garantier før nedskrivninger /hensættelser	Stadie 1 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 2 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 3 nedskrivninger /hensættelser	Nedskrivninger og hensættelser i % af udlån og garantier
Offentlige myndigheder	757.662	1.291	0	0	0,2
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7.221.459	12.933	74.856	566.832	9,1
Industri og råstofudvinding	1.384.918	7.441	10.676	21.402	2,9
Energiforsyning	725.719	1.242	1.256	12.309	2,0
Bygge og anlæg	2.014.578	5.505	41.179	35.037	4,1
Handel	2.185.635	6.651	46.542	79.657	6,1
Transport, hoteller og restauranter	1.297.554	1.755	35.753	16.657	4,2
Information og kommunikation	121.859	286	1.333	10.232	9,7
Finansiering og forsikring	2.354.209	10.319	18.730	56.073	3,6
Fast ejendom	5.127.551	9.769	39.767	73.099	2,4
Øvrige erhverv	2.278.772	4.401	17.257	93.363	5,0
Erhverv i alt	24.712.252	60.303	287.348	964.662	5,3
Private	26.086.269	24.988	58.942	342.535	1,6
I alt	51.556.182	86.582	346.291	1.307.197	3,4

Udlån og garantier samt nedskrivninger/hensættelser pr. branche fortsætter**Sparekassen Danmark 2024**

Branche	Udlån og garantier før nedskrivninger /hensættelser	Stadie 1 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 2 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 3 nedskrivninger /hensættelser	Nedskrivninger og hensættelser i % af udlån og garantier
Offentlige myndigheder	557.432	1.372	0	0	0,2
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.037.289	12.599	111.349	321.624	7,4
Industri og råstofudvinding	1.225.670	6.218	9.064	25.019	3,3
Energiforsyning	463.785	636	9.137	10.774	4,4
Bygge og anlæg	1.706.750	4.391	30.432	29.855	3,8
Handel	2.042.367	5.531	40.887	54.685	5,0
Transport, hoteller og restauranter	1.226.635	1.663	30.273	23.191	4,5
Information og kommunikation	123.246	334	1.031	2.743	3,3
Finansiering og forsikring	4.114.313	17.368	35.978	79.806	3,2
Fast ejendom	4.481.422	6.908	48.412	78.153	3,0
Øvrige erhverv	2.503.357	5.250	18.558	90.820	4,6
Erhverv i alt	23.924.834	60.898	335.121	716.670	4,7
Private	27.069.651	25.708	75.378	312.342	1,5
I alt	51.551.917	87.978	410.499	1.029.012	3,0

Sparekassen Danmark 2023

Branche	Udlån og garantier før nedskrivninger /hensættelser	Stadie 1 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 2 nedskrivninger /hensættelser	Stadie 3 nedskrivninger /hensættelser	Nedskrivninger og hensættelser i % af udlån og garantier
Offentlige myndigheder	757.662	1.291	0	0	0,2
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7.053.355	12.933	71.343	566.547	9,2
Industri og råstofudvinding	1.292.409	7.441	8.743	21.217	2,9
Energiforsyning	709.531	1.242	918	11.190	1,9
Bygge og anlæg	1.790.196	5.505	36.491	35.037	4,3
Handel	2.093.593	6.651	44.619	79.657	6,3
Transport, hoteller og restauranter	988.145	1.755	29.288	16.411	4,8
Information og kommunikation	121.118	286	1.317	10.232	9,8
Finansiering og forsikring	3.327.164	33.604	18.505	55.963	3,2
Fast ejendom	5.128.599	9.769	39.427	73.099	2,4
Øvrige erhverv	2.122.230	4.401	13.986	93.296	5,3
Erhverv i alt	24.626.341	83.588	264.636	962.650	5,3
Private	26.058.854	24.988	58.369	342.415	1,6
I alt	51.442.856	109.867	323.005	1.305.065	3,4

Opfølgning over for nødlidende eksponeringer og overførsel af eksponeringer til retslig inkasso sker i Juridisk afdeling. Det vurderes i hver enkelt sag, om sagsbehandlingen af en nødlidende eksponering skal ske i Juridisk afdeling 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. Hvis dette sker, forsøges aktiverne videregivet 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. Sparekassens ejerandel af DLR Kredit A/S pr. 31. december 2024 udgør i alt 2.615 mio. kr., hvortil kommer tre obligationsudstedelser (Seniorlån) for i alt 93 mio. kr.

Udlån og garantier til "Fast ejendom" består blandt andet 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 hæfter for sparekassens udlån. Hertil kommer udlån til finansiering af primært boligejendomme samt erhvervs-kunders egne ejendomsselskaber.

Store eksponeringer

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

Pr. 31. december 2024 har sparekassen en eksponering, som udgør mere end 10 % af kapitalgrundlaget. Denne eksponering er til sparekassens datterselskab, Dansk Erhvervsfinansiering A/S.

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.

Udlån fordelt på kreditkvalitet (før nedskrivninger)**Koncernen 2024**

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Heraf udlån med overtagne nedskrivninger (POCI)
Offentlige myndigheder	557.432	0	0	557.432	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.875.473	2.134.849	762.357	5.772.679	122.831
Industri og råstofudvinding	827.830	311.244	95.479	1.234.553	16.771
Energiforsyning	207.501	147.443	15.974	370.918	10.291
Bygge og anlæg	869.421	625.343	82.343	1.577.107	831
Handel	1.130.546	801.789	127.344	2.059.679	19.591
Transport, hoteller og restauranter	678.495	676.080	60.028	1.414.603	2.021
Information og kommunikation	75.884	19.304	11.817	107.005	2.578
Finansiering og forsikring	2.013.750	551.974	126.687	2.692.411	4.927
Fast ejendom	2.589.621	901.609	264.888	3.756.118	4.992
Øvrige erhverv	1.373.386	709.889	226.306	2.309.581	23.502
Erhverv i alt	12.641.907	6.879.524	1.773.223	21.294.654	208.335
Private	13.888.747	3.248.257	749.085	17.886.089	28.742
Udlån i alt	27.088.086	10.127.781	2.522.308	39.738.175	237.077

Koncernen 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Heraf udlån med overtagne nedskrivninger (POCI)
Offentlige myndigheder	757.349	264	0	757.613	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.189.152	1.626.868	1.152.529	5.968.550	265.445
Industri og råstofudvinding	942.951	265.352	75.501	1.283.804	20.623
Energiforsyning	281.769	157.749	23.626	463.144	11.746
Bygge og anlæg	829.083	692.032	49.958	1.571.073	1.090
Handel	1.116.455	705.973	159.116	1.981.544	21.851
Transport, hoteller og restauranter	591.809	545.836	35.737	1.173.382	2.589
Information og kommunikation	48.590	20.912	16.263	85.766	5.168
Finansiering og forsikring	1.742.415	353.174	87.902	2.183.491	8.138
Fast ejendom	2.652.771	1.014.537	179.085	3.846.393	28.045
Øvrige erhverv	1.075.351	600.412	185.874	1.861.638	40.776
Erhverv i alt	12.470.347	5.982.845	1.965.592	20.418.784	405.471
Private	13.424.476	2.577.321	700.256	16.702.053	54.868
Udlån i alt	26.652.173	8.560.430	2.665.848	37.878.450	460.339

Udlån fordelt på kreditkvalitet (før nedskrivninger) fortsætter**Sparekassen 2024**

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Heraf udlån med overtagne nedskrivninger (POCI)
Offentlige myndigheder	557.432	0	0	557.432	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.875.473	1.912.711	752.338	5.540.522	122.831
Industri og råstofudvinding	827.830	208.258	95.479	1.131.567	16.771
Energiforsyning	207.501	109.038	15.978	332.517	10.291
Bygge og anlæg	869.421	331.358	70.059	1.270.838	831
Handel	1.130.546	637.513	121.005	1.889.064	19.591
Transport, hoteller og restauranter	678.495	358.179	58.234	1.094.908	2.021
Information og kommunikation	75.884	17.612	11.817	105.313	2.578
Finansiering og forsikring	3.307.925	541.108	125.868	3.974.901	4.927
Fast ejendom	2.608.699	881.877	264.888	3.755.464	4.992
Øvrige erhverv	1.373.386	482.149	224.481	2.080.016	23.502
Erhverv i alt	13.955.160	5.479.803	1.740.147	21.175.110	208.335
Private	13.888.747	3.219.402	749.050	17.857.199	28.742
Udlån i alt	28.401.339	8.699.205	2.489.197	39.589.741	237.077

Sparekassen 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Heraf udlån med overtagne nedskrivninger (POCI)
Offentlige myndigheder	757.349	264	0	757.613	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.189.152	1.462.860	1.149.309	5.801.321	265.445
Industri og råstofudvinding	942.951	173.817	74.527	1.191.295	20.623
Energiforsyning	281.769	141.845	23.342	446.957	11.746
Bygge og anlæg	829.083	469.821	47.787	1.346.692	1.090
Handel	1.116.455	614.860	158.187	1.889.502	21.851
Transport, hoteller og restauranter	591.809	242.431	29.733	863.973	2.589
Information og kommunikation	48.590	20.171	16.263	85.025	5.168
Finansiering og forsikring	2.726.106	344.250	86.090	3.156.446	8.138
Fast ejendom	2.670.123	998.418	178.900	3.847.441	28.045
Øvrige erhverv	1.075.351	446.612	183.133	1.705.096	40.776
Erhverv i alt	13.471.390	4.915.086	1.947.272	20.333.747	405.471
Private	13.424.476	2.549.031	700.256	16.673.763	54.868
Udlån i alt	27.653.216	7.464.380	2.647.528	37.765.124	460.339

Garantier fordelt på kreditkvalitet (før hensættelser til tab)**Koncernen 2024**

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	365.226	112.274	19.267	496.767
Industri og råstofudvinding	88.924	2.757	2.423	94.104
Energiforsyning	123.456	6.312	1.503	131.271
Bygge og anlæg	389.128	37.780	9.004	435.912
Handel	118.071	29.264	5.968	153.303
Transport, hoteller og restauranter	96.040	31.474	4.211	131.725
Information og kommunikation	17.319	597	16	17.932
Finansiering og forsikring	134.891	4.214	306	139.411
Fast ejendom	646.324	61.415	18.219	725.958
Øvrige erhverv	360.359	32.829	30.153	423.341
Erhverv i alt	2.339.738	318.916	91.070	2.749.724
Private	8.527.516	612.323	72.613	9.212.452
Garantier i alt	10.867.254	931.239	163.683	11.962.176

Koncernen 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	49	0	0	49
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	917.429	254.736	79.869	1.252.034
Industri og råstofudvinding	90.496	9.652	966	101.115
Energiforsyning	235.762	25.267	1.546	262.575
Bygge og anlæg	330.064	100.226	13.215	443.505
Handel	160.811	34.380	8.900	204.091
Transport, hoteller og restauranter	88.688	33.934	1.552	124.173
Information og kommunikation	33.830	1.842	422	36.094
Finansiering og forsikring	162.791	7.043	883	170.718
Fast ejendom	1.099.638	170.276	11.243	1.281.156
Øvrige erhverv	336.001	59.940	21.193	417.134
Erhverv i alt	3.455.509	697.296	139.790	4.292.595
Private	8.463.899	805.204	115.988	9.385.091
Garantier i alt	11.919.457	1.502.500	255.778	13.677.735

Garantier fordelt på kreditkvalitet (før hensættelser til tab) fortsætter**Sparekassen Danmark 2024**

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	365.226	112.274	19.267	496.767
Industri og råstofudvinding	88.924	2.757	2.423	94.104
Energiforsyning	123.456	6.312	1.503	131.271
Bygge og anlæg	389.128	37.780	9.004	435.912
Handel	118.071	29.264	5.968	153.303
Transport, hoteller og restauranter	96.040	31.474	4.211	131.725
Information og kommunikation	17.319	597	16	17.932
Finansiering og forsikring	134.891	4.214	306	139.411
Fast ejendom	646.324	61.415	18.219	725.958
Øvrige erhverv	360.359	32.829	30.153	423.341
Erhverv i alt	2.339.738	318.916	91.070	2.749.724
Private	8.527.516	612.323	72.613	9.212.452
Garantier i alt	10.867.254	931.239	163.683	11.962.176

Sparekassen Danmark 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	49	0	0	49
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	917.429	254.736	79.869	1.252.034
Industri og råstofudvinding	90.496	9.652	966	101.115
Energiforsyning	235.762	25.267	1.546	262.575
Bygge og anlæg	330.064	100.226	13.215	443.505
Handel	160.811	34.380	8.900	204.091
Transport, hoteller og restauranter	88.688	33.934	1.552	124.173
Information og kommunikation	33.830	1.842	422	36.094
Finansiering og forsikring	162.791	7.043	883	170.718
Fast ejendom	1.099.638	170.276	11.243	1.281.156
Øvrige erhverv	336.001	59.940	21.193	417.134
Erhverv i alt	3.455.509	697.296	139.790	4.292.595
Private	8.463.899	805.204	115.988	9.385.091
Garantier i alt	11.919.457	1.502.500	255.778	13.677.735

Udnyttede kreditfaciliteter fordelt på kreditkvalitet (før hensættelser til tab)**Koncernen 2024**

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	345.579	0	0	345.579
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.206.106	291.565	21.041	1.518.712
Industri og råstofudvinding	420.834	52.514	3.930	477.278
Energiforsyning	147.119	87.596	140	234.855
Bygge og anlæg	673.132	94.927	26.865	794.924
Handel	752.216	211.918	5.611	969.745
Transport, hoteller og restauranter	334.861	47.230	7.087	389.178
Information og kommunikation	56.128	7.898	1.058	65.084
Finansiering og forsikring	482.334	68.680	1.095	552.109
Fast ejendom	1.007.840	66.048	2.016	1.075.904
Øvrige erhverv	665.146	135.107	10.973	811.226
Erhverv i alt	5.745.716	1.063.483	79.816	6.889.015
Private	5.230.754	409.650	25.176	5.665.580
Udnyttede kreditfaciliteter i alt	11.322.049	1.473.133	104.992	12.900.174

Koncernen 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	541.226	0	0	541.226
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.220.191	148.772	21.316	1.390.279
Industri og råstofudvinding	400.543	47.992	3.912	452.447
Energiforsyning	109.888	7.318	1	117.207
Bygge og anlæg	778.933	45.465	4.166	828.564
Handel	719.031	158.862	14.570	892.463
Transport, hoteller og restauranter	336.064	25.378	4.752	366.195
Information og kommunikation	54.969	9.520	1.841	66.330
Finansiering og forsikring	575.139	29.432	3.076	607.647
Fast ejendom	1.116.961	55.284	2.438	1.174.682
Øvrige erhverv	751.361	153.207	17.275	921.843
Erhverv i alt	6.063.080	681.229	73.347	6.817.657
Private	4.976.328	307.889	23.882	5.308.099
Udnyttede kreditfaciliteter i alt	11.580.634	989.119	97.229	12.666.982

Udnyttede kreditfaciliteter fordelt på kreditkvalitet (før hensættelser til tab) fortsætter**Sparekassen Danmark 2024**

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	345.579	0	0	345.579
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.206.106	291.565	21.041	1.518.712
Industri og råstofudvinding	420.834	52.514	3.930	477.278
Energiforsyning	147.119	87.596	141	234.856
Bygge og anlæg	673.132	94.927	26.865	794.924
Handel	752.216	211.918	5.611	969.745
Transport, hoteller og restauranter	334.861	47.230	7.087	389.178
Information og kommunikation	56.128	7.898	1.058	65.084
Finansiering og forsikring	537.657	68.680	1.095	607.432
Fast ejendom	1.007.840	66.048	2.016	1.075.904
Øvrige erhverv	665.146	135.107	10.973	811.226
Erhverv i alt	5.801.039	1.063.483	79.817	6.944.339
Private	5.230.754	409.650	25.176	5.665.580
Udnyttede kreditfaciliteter i alt	11.377.372	1.473.133	104.993	12.955.498

Sparekassen Danmark 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	541.226	0	0	541.226
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.220.191	148.772	21.316	1.390.279
Industri og råstofudvinding	400.543	47.992	3.912	452.447
Energiforsyning	109.888	7.318	1	117.207
Bygge og anlæg	778.933	45.465	4.166	828.564
Handel	719.031	158.862	14.570	892.463
Transport, hoteller og restauranter	336.064	25.378	4.752	366.195
Information og kommunikation	54.969	9.520	1.841	66.330
Finansiering og forsikring	610.848	29.432	3.076	643.356
Fast ejendom	1.116.961	55.284	2.438	1.174.682
Øvrige erhverv	751.361	153.207	17.275	921.843
Erhverv i alt	6.098.789	681.229	73.347	6.853.366
Private	4.976.328	307.889	23.882	5.308.099
Udnyttede kreditfaciliteter i alt	11.616.343	989.119	97.229	12.702.691

Sparekassen Danmark anvender en model, som er udarbejdet af SDC A/S. I beregningen af det forventede tab indgår adskillige parametre, blandt andet kundens adfærd. Det betyder blandt andet, at kundens ubevilgede 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 vedrørende 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. 31. december 2024 taget højde for forventede fradrag i kapitalgrundlaget på 12 måneders sigt.

Udlån og garantier til landbrug efter nedskrivninger og hensættelser

	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024 % af udlån og garantier til branchen	2024 % af udlån og garantier i alt	2024 % af udlån og garantier til branchen	2024 % af udlån og garantier i alt
Branche				
Mælkeproduktion	29,4 %	3,4 %	30,4 %	3,4 %
Griseproduktion	26,6 %	3,1 %	27,5 %	3,1 %
Fjerkræproduktion	2,7 %	0,3 %	2,8 %	0,3 %
Pelsdyravl	2,2 %	0,3 %	2,2 %	0,2 %
Planteavl	22,7 %	2,6 %	20,4 %	2,3 %
Fiskeri	1,6 %	0,2 %	1,8 %	0,2 %
Øvrige	14,8 %	1,7 %	14,9 %	1,7 %
I alt	100,0 %	11,6 %	100,0 %	11,2 %
	2023 % af udlån og garantier til branchen	2023 % af udlån og garantier i alt	2023 % af udlån og garantier til branchen	2023 % af udlån og garantier i alt
Branche				
Mælkeproduktion	31,9 %	4,2 %	32,7 %	4,2 %
Griseproduktion	29,8 %	3,9 %	30,5 %	3,9 %
Fjerkræproduktion	1,8 %	0,2 %	1,9 %	0,2 %
Pelsdyravl	1,5 %	0,2 %	1,5 %	0,2 %
Planteavl	20,2 %	2,7 %	20,1 %	2,6 %
Fiskeri	1,4 %	0,2 %	1,5 %	0,2 %
Øvrige	13,4 %	1,8 %	11,8 %	1,5 %
I alt	100,0 %	13,2 %	100,0 %	12,9 %

Individuelle nedskrivninger

Som følge af erhvervsstrukturen i det markedsområde, hvori sparekassen opererer, har sparekassen betydelige udlån og garantier til landbruget. Disse eksponeringer udgør i alt 5.811 mio. kr., svarende til 11,6 % af de samlede udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser. De samlede eksponeringer ultimo 2023 udgjorde 6.570 mio. kr., svarende til 13,2 % af de samlede udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser. I forbindelse med den årlige gennemgang af eksponeringer er der, i henhold til regnskabsreglerne, foretaget en vurdering af nedskrivningsbehovet for de eksponeringer, der udviser objektiv indikation for kreditforringelse (OIK).

Markedsrisici

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

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Sparekassens grundlæggende politik vedrørende 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 201 mio. kr., hvilket svarer til 1,6 % af kernekapitalen efter fradrag. Risikoen opgøres som tabet ved en stigning i renteniveauet på 1 procentpoint. 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 sin vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter, er sparekassens kreditspændsrisiko opgjort til 213 mio. kr. Dette svarer til 1,8 % af kernekapitalen efter fradrag.

Valutarisiko

Sparekassen ønsker ikke at påtage sig større risici i valutamarkedet for egen regning. Den samlede valutaposition (valutaindikator 1) udgør 71,2 mio. kr., svarende til 0,6 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutarisikoen består primært af positioner i EUR, USD, NOK, SEK 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. 31. december 2024 udgør aktier i handelsbeholdning 102 mio. kr.

Aktier, som anses for at være uden for handelsbeholdningen og af strategisk karakter, udgør samlet 3.269 mio. kr. Heraf udgør unoterede aktier (primært ejerandele i sektorselskaber) 3.071 mio. kr. De største besiddelser i sektorrelaterede aktier er DLR Kredit A/S (2.615 mio. kr.) og PRAS (264 mio. kr.).

Af ovennævnte beløb udgør andelen af aktier, der er udstedt af lokale virksomheder, 15 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter valuta	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
DKK	199.320	258.305	199.320	258.305
EUR	1.642	3.838	1.642	3.838
Øvrige valutaer	0	-51	0	-51
Renterisiko fordelt efter valuta i alt	200.962	262.092	200.962	262.092

Se note 31 for flere oplysninger om sparekassens renterisiko.

Valutarisici	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Mellemværender i fremmed valuta (netto)	2024	2023	2024	2023
CHF	7.300	3.254	7.300	3.254
CAD	5.887	4.101	5.887	4.101
EUR	18.280	17.619	18.280	17.619
GBP	3.902	-1.857	3.902	-1.857
JPY	204	221	204	221
NOK	6.918	2.096	6.918	2.096
SEK	8.618	4.458	8.618	4.458
USD	10.294	-1.116	10.294	-1.116
Øvrige valutaer	9.774	2.675	9.774	2.675
Valutarisici i alt	71.177	37.397	71.177	37.397
Valutarisici består af:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	71.177	34.424	71.177	34.424
Passiver i fremmed valuta i alt	0	2.973	0	2.973
Valutarisici i alt	71.177	37.397	71.177	37.397
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	71.177	34.424	71.177	34.424
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,6	0,3	0,6	0,3

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. 31. december 2024 opgjort til 493,9 %. Sparekassens beholdning af meget likvide aktiver er 16.593,3 mio. kr., og den forventede udgående nettopengestrøm i et finansielt stressscenarie er 3.359,4 mio. kr. Forholdet mellem disse to tal giver den beregnede LCR. Sparekassen er således særdeles likvid.

Pr. 31. december 2024 udgør de ti største indlån samlet set 1,6 % af det samlede indlån, ekskl. puljer. Sparekassens likviditet er således ikke baseret på enkelte store indlån.

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, blandt andet i relation til it-systemet, som kan få negative konsekvenser for sparekassen.

Sparekassen har tegnet en forsikring, som sikrer både ekstern assistance samt en vis økonomisk kompensation i tilfælde af et cyberangreb.

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.

Følsomhed overfor markedsrisici**Koncern**

I note 3 er de risici, som sparekassen og koncernen er eksponeret overfor, nærmere beskrevet. Nedenfor illustreres de beløb, som det vurderes, at sparekassens og koncernens resultat og egenkapital vil blive påvirket med under markedsforhold, som med rimelig sandsynlighed vil kunne blive aktuelle.

	2024	2024	2023	2023
	Ændring i resultat før skat	Ændring i egenkapital	Ændring i resultat før skat	Ændring i egenkapital
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 %-point	-200.962	-148.712	-262.092	-196.045
Et fald i renten på 1 %-point	200.962	148.712	262.092	196.045
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 %	337.113	322.581	321.451	306.016
Et fald i værdien af aktierne på 10 %	-337.113	-322.581	-321.451	-306.016
Valutarisiko				
En stigning i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	7.118	5.267	3.740	2.797
Et fald i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	-7.118	-5.267	-3.740	-2.797

Følsomhed overfor markedsrisici**Sparekassen Danmark**

I note 3 er de risici, som sparekassen og koncernen er eksponeret overfor, nærmere beskrevet. Nedenfor illustreres de beløb, som det vurderes, at sparekassens og koncernens resultat og egenkapital vil blive påvirket med under markedsforhold, som med rimelig sandsynlighed vil kunne blive aktuelle.

	2024	2024	2023	2023
	Ændring i resultat før skat	Ændring i egenkapital	Ændring i resultat før skat	Ændring i egenkapital
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 %-point	-200.962	-148.712	-262.092	-196.045
Et fald i renten på 1 %-point	200.962	148.712	262.092	196.045
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 %	337.113	322.581	321.451	306.016
Et fald i værdien af aktierne på 10 %	-337.113	-322.581	-321.451	-306.016
Valutarisiko				
En stigning i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	7.118	5.267	3.740	2.797
Et fald i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	-7.118	-5.267	-3.740	-2.797

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

	2024	2023	2022
Netto renteindtægter	2.498.060	2.156.928	1.408.777
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	1.472.685	1.248.653	1.334.252
Netto rente- og gebyrindtægter	3.970.745	3.405.581	2.743.029
Kursreguleringer	272.083	405.654	-466.306
Andre driftsindtægter	27.435	24.688	27.941
Udgifter til personale og administration	-2.034.881	-1.654.153	-1.503.327
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-100.558	-78.881	-72.621
Andre driftsudgifter	-6.919	-7.111	-4.161
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-32.397	-143.019	198.796
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17.842	-21.344	6.962
Ordinært resultat før skat	2.113.350	1.931.415	930.313
Skat	-535.543	-398.065	-188.634
Årets resultat	1.577.807	1.533.350	741.679

* Hoved- og nøgletal på koncern er på regnskabsårene 2024, 2023 og 2022

Note 4 - Balance*

	2024	2023	2022
Udlån	38.210.935	36.192.823	27.566.834
Beholdning af værdipapirer	16.760.329	15.672.662	16.888.001
Materielle aktiver	1.363.063	1.270.694	1.208.745
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.839	98.823	43.466
Indlån inkl. puljer	58.068.512	54.098.321	45.913.210
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	14.093.902	12.401.272	10.520.568
Balancesum	76.591.563	69.192.857	58.405.262

* Hoved- og nøgletal på koncern er på regnskabsårene 2024, 2023 og 2022

Note 4 fortsætter *

Kapital	Enhed	2024	2023	2022
Egentlig kernekapitalprocent	%	25,0	22,5	22,8
Kernekapitalprocent	%	25,3	22,8	23,5
Kapitalprocent	%	27,1	23,0	23,5
NEP-kapitalprocent	%	29,7	24,6	24,5
Indtjening				
Egenkapitalforrentning før skat **)	%	15,9	16,7	9,2
Egenkapitalforrentning efter skat **)	%	11,9	13,2	7,3
Afkastgraden	%	2,1	2,2	1,3
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,0	2,0	1,7
Markedsrisiko				
Renterisiko	%	1,6	2,5	3,6
Valutaposition	%	0,6	0,3	0,4
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko				
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital	%	45,3	58,2	64,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,0	3,4	3,8
Årets nedskrivningsprocent	%	0,1	0,3	-0,4
Årets udlånsvækst	%	5,7	31,3	4,9
(Proforma udlånsvækst i 2023: 20,7 %)				
Udlån i forhold til egenkapital		2,7	2,9	2,6
Likviditet				
Udlån i forhold til indlån	%	68,4	70,0	63,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	493,9	334,1	243,9
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger (gennemsnit)	antal	1.473	1.314	1.172

*) Hoved- og nøgletal på koncern er på regnskabsårene 2024, 2023 og 2022.

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

Note 4**Sparekassen Danmark
5 års hoved- og nøgletal****Note 4 - Resultatopgørelse**

	2024	2023	2022	2021	2020
Netto renteindtægter	2.460.175	2.148.557	1.410.927	906.717	669.245
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	1.470.816	1.248.202	1.334.322	786.403	508.328
Netto rente- og gebyrindtægter	3.930.991	3.396.759	2.745.249	1.693.120	1.177.573
Kursreguleringer	272.462	404.162	-469.479	146.569	92.267
Andre driftsindtægter	23.847	22.425	24.732	468.363	60.582
Udgifter til personale og administration	-2.022.810	-1.654.207	-1.507.260	-1.055.419	-696.124
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-100.149	-77.990	-71.530	-63.546	-36.947
Andre driftsudgifter	-6.919	-7.111	-4.161	-3.600	-2.082
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-20.606	-143.100	198.796	29.418	-91.028
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	31.869	-9.446	11.006	36.703	11.577
Ordinært resultat før skat	2.108.685	1.931.492	927.353	1.251.608	515.818
Skat	-530.878	-398.142	-185.684	-248.822	-129.340
Årets resultat	1.577.807	1.533.350	741.669	1.002.786	386.478

Note 4 - Balance

	2024	2023	2022	2021	2020
Udlån	38.099.278	36.088.236	27.629.205	26.336.413	15.681.092
Beholdning af værdipapirer	16.760.329	15.672.662	16.888.001	14.020.450	6.759.470
Materielle aktiver	1.261.745	1.185.152	1.090.328	1.110.976	754.315
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.839	98.823	43.466	60.048	128.522
Indlån inkl. puljer	58.068.512	54.098.321	45.913.210	43.675.975	24.947.727
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	14.093.902	12.401.272	10.520.568	9.353.036	4.904.204
Balancesum	76.471.165	69.079.134	58.395.852	55.178.510	31.625.734

Note 4 fortsætter

Kapital	Enhed	2024	2023	2022	2021	2020
Egentlig kernekapitalprocent	%	24,7	22,3	22,8	20,6	19,6
Kernekapitalprocent	%	25,0	22,6	23,5	21,3	20,9
Kapitalprocent	%	26,8	22,8	23,5	21,3	22,6
NEP-kapitalprocent	%	29,4	24,4	24,5	22,3	23,5
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat *)	%	15,9	16,7	9,2	17,4	11,2
Egenkapitalforrentning efter skat *)	%	11,9	13,3	7,3	13,9	8,3
Afkastgraden	%	2,1	2,2	1,3	1,8	1,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,0	2,0	1,7	2,1	1,6
Markedsrisiko						
Renterisiko	%	1,6	2,5	3,6	1,9	1,2
Valutaposition	%	0,6	0,3	0,4	0,2	0,3
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko						
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital	%	55,6	67,3	64,0	56,4	63,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,0	3,4	3,8	3,8	6,4
Årets nedskrivningsprocent	%	0,0	0,3	-0,4	-0,1	0,3
Årets udlånsvækst	%	5,7	30,6	4,9	68,0	9,7
(Proforma udlånsvækst i 2023: 20,7 % og 2021: 8,9 %)						
Udlån i forhold til egenkapital		2,7	2,9	2,6	2,7	3,0
Likviditet						
Udlån i forhold til indlån	%	68,2	69,8	63,7	64,2	69,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	493,9	329,7	243,9	284,4	358,5
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger (gennemsnit)	antal	1.457	1.302	1172	842	585

*) Nøgletal er beregnet, som om den hybrid 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**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	211.982	82.714	211.982	82.714
Udlån og andre tilgodehavender	2.467.875	1.994.255	2.430.917	1.985.993
Obligationer	332.095	322.425	332.095	322.424
Afledte finansielle instrumenter	475	489	475	489
<i>Heraf valutakontrakter</i>	-465	0	-465	0
<i>Heraf rentekontrakter</i>	940	489	940	489
Øvrige renteindtægter	2.561	1.616	1.551	1.472
Renteindtægter i alt	3.014.988	2.401.499	2.977.020	2.393.092
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	424	652	424	652

Note 6**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	2.580	2.059	2.580	2.059
Indlån og anden gæld	398.817	220.474	398.819	220.471
Udstedte obligationer	42.515	14.427	42.515	14.427
Efterstillede kapitalindskud	61.152	1.652	61.152	1.652
Øvrige renteudgifter	11.864	5.959	11.779	5.926
Renteudgifter i alt	516.928	244.571	516.845	244.535
<i>Heraf udgør udgifter til til ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>	424	469	424	469

Note 7**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	239.356	203.243	239.356	203.243
Betalingsformidling	148.158	119.349	146.449	118.916
Lånesagsgebyr	163.768	197.520	163.674	197.506
<i>Heraf fra realkreditinstitutter</i>	<i>29.180</i>	<i>40.619</i>	<i>29.180</i>	<i>40.619</i>
Garantiprovision	549.790	521.609	549.790	521.609
<i>Heraf fra realkreditinstitutter</i>	<i>505.225</i>	<i>471.228</i>	<i>505.225</i>	<i>471.228</i>
Øvrige gebyrer og provisioner	266.668	208.817	266.502	208.780
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.367.740	1.250.538	1.365.771	1.250.054

Note 8**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Kursreguleringer				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-330	-43	-330	-43
Obligationer	84.456	210.940	84.456	210.940
Aktier m.v.	163.303	157.346	163.303	157.346
Investeringsejendomme	-7.287	4.606	-6.887	3.120
Valuta	31.061	35.261	31.040	35.255
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	985	-2.239	985	-2.239
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.061.311	829.590	1.061.311	829.590
Indlån i puljeordninger	-1.061.415	-829.590	-1.061.415	-829.590
Øvrige aktiver	-1	-217	-1	-217
Kursreguleringer i alt	272.083	405.654	272.462	404.162

Note 9	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Udgifter til personale og administration				
Vederlag til direktion og bestyrelse				
Direktion løn*)	18.168	17.612	18.140	17.599
Pension	2.813	2.545	2.813	2.545
I alt	20.981	20.157	20.953	20.144
Bestyrelse	6.008	7.001	5.980	6.989
Vederlag i alt	26.989	27.158	26.933	27.133

Beskatningsbeløbet for personalegoder har i alt udgjort 839 t.kr. i 2024 henholdsvis 795 t.kr. i 2023 og er ikke medregnet i de anførte vederlag.

Personale udgifter				
Lønninger	891.064	760.429	879.508	757.045
Pensioner	102.781	88.644	101.350	88.222
Udgifter til social sikring	156.219	137.283	156.103	136.772
Personaleudgifter i alt	1.150.064	986.356	1.136.961	982.039
Øvrige administrationsudgifter	857.828	640.639	858.916	645.035
Udgifter til personale og administration i alt	2.034.881	1.654.153	2.022.810	1.654.207
Gennemsnitlig antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede	1.473	1.314	1.457	1.302
Antal direktionsmedlemmer på balancedagen	5	6	5	6
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancedagen	13	19	13	19

*) Direktionen aflønnes med et fast honorar og har ingen variable lønde. Pr. 31. december 2024 er der hensat t.kr. 5.148 vedr. pensionsforpligtelse til direktionen.

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og har ingen fratrædelsesordninger. Der er ingen pensionsforpligtelser overfor bestyrelsen.

Ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold kan findes i Sparekassen Danmarks vederlagsrapport for 2024, som findes på sparekassens hjemmeside.

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen				
Fast vederlag	18.648	17.843	18.648	17.843
Pension	2.354	2.272	2.354	2.272
Vederlag til øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen i alt	21.002	20.115	21.002	20.115
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen på balancedagen	16	17	16	17

Beskatningsbeløbet for personalegoder har i alt udgjort 243 t.kr. i 2024 henholdsvis 238 t.kr. i 2023 og er ikke medregnet i de anførte vederlag.

Note 9 fortsætter	Koncern		Sparekassen Danmark	
Ad. Revisionshonorar				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.138	1.110	1.036	1.120
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	665	140	665	140
Honorar for skatterådgivning	30	40	30	41
Honorar for andre ydelser	771	91	767	91
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	2.604	1.381	2.498	1.392

Ikke-revisionsydelser er leveret af PwC, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af honorar for periodevis erklæringsafgivelse, rådgivning på ESG samt generel regnskabsrådgivning o.l.

Note 10	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Nedskrivninger				
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender				
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	86.601	61.212	109.886	61.212
Anden tilgang/afgang	-3.437	1.871	-22.113	1.871
Nye nedskrivninger i årets løb	69.421	56.210	69.421	79.495
Tilbageførte nedskrivninger i årets løb	-79.055	-32.692	-79.055	-32.692
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	73.530	86.601	78.139	109.886
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender				
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	335.214	214.088	311.929	214.088
Anden tilgang/afgang	3.847	24.564	-2.606	24.564
Nye nedskrivninger i årets løb	370.208	275.330	370.208	252.045
Tilbageførte nedskrivninger i årets løb	-278.044	-178.768	-278.044	-178.768
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	431.225	335.214	401.487	311.929
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender				
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	1.266.701	1.325.048	1.264.569	1.325.048
Anden tilgang/afgang	7.506	52.868	7.506	50.625
Nye nedskrivninger i årets løb	344.841	370.182	335.324	370.182
Tilbageførte nedskrivninger i årets løb	-351.901	-274.402	-351.901	-274.291
Endelig tabt	-244.441	-206.995	-244.441	-206.995
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.022.706	1.266.701	1.011.057	1.264.569
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.527.461	1.688.516	1.490.683	1.686.384

Note 10 fortsætter	Koncern		Sparekassen Danmark	
I ovenstående indgår stadie 3 nedskrivninger på eksponeringer kreditforringede på overtagelsestidspunkt fra tidligere fusioner med følgende:				
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ved forudgående regnskabsafslutning	142.551	160.951	142.551	160.951
Overtagne nedskrivninger i årets løb	0	56.357	0	56.357
Ændringer i perioden	-55.684	-74.757	-55.684	-74.757
	86.867	142.551	86.867	142.551
Hensættelser				
Stadie 1 hensættelser på garantier				
Stadie 1 hensættelser på garantier primo	7.052	9.791	7.052	9.791
Anden tilgang/afgang	-10	47	-10	47
Nye hensættelser i årets løb	9.429	5.564	9.429	5.564
Tilbageførte hensættelser i årets løb	-6.287	-8.350	-6.287	-8.350
Stadie 1 hensættelser på garantier ultimo	10.184	7.052	10.184	7.052
Stadie 2 hensættelser på garantier				
Stadie 2 hensættelser på garantier primo	10.978	13.749	10.978	13.749
Anden tilgang/afgang	-1.307	552	-1.307	552
Nye hensættelser i årets løb	9.972	8.770	9.972	8.770
Tilbageførte hensættelser i årets løb	-10.632	-12.093	-10.632	-12.093
Stadie 2 hensættelser på garantier ultimo	9.011	10.978	9.011	10.978
Stadie 3 hensættelser på garantier				
Stadie 3 hensættelser på garantier primo	37.633	29.742	37.633	29.742
Anden tilgang/afgang	-1.652	2.100	-1.652	2.100
Nye hensættelser i årets løb	12.009	34.215	12.009	34.215
Tilbageførte hensættelser i årets løb	-30.035	-21.988	-30.035	-21.988
Endelig tabt	0	-6.437	0	-6.437
Stadie 3 hensættelser til tab på garantier ultimo	17.955	37.633	17.955	37.633
Hensættelser til tab på garantier i alt	37.150	55.662	37.150	55.662
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser				
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	5.018	7.267	5.018	7.267
Anden tilgang/afgang	62	616	62	616
Nye nedskrivninger og hensættelser i årets løb	3.008	2.785	3.008	2.785
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser i årets løb	-3.630	-5.650	-3.630	-5.650
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	4.458	5.018	4.458	5.018

Note 10 fortsætter	Koncern		Sparekassen Danmark	
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser				
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	3.721	3.378	3.721	3.378
Anden tilgang/afgang	1.517	100	1.517	100
Nye nedskrivninger og hensættelser i årets løb	5.683	3.185	5.683	3.185
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser i årets løb	-3.400	-2.942	-3.400	-2.942
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	7.521	3.721	7.521	3.721
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser				
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	45.683	46.633	45.683	46.633
Anden tilgang/afgang	-6.203	3.632	-6.203	3.632
Nye nedskrivninger og hensættelser i årets løb	14.132	15.283	14.132	15.283
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser i årets løb	-1.181	-19.866	-1.181	-19.866
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	52.431	45.683	52.431	45.683
Øvrige nedskrivninger og hensættelser i alt	64.410	54.422	64.410	54.422
Nedskrivninger / hensættelser i alt	1.629.021	1.798.600	1.592.243	1.796.468
Nedskrivninger i året	-807.295	-722.976	-797.778	-722.977
Tabsbøgført ej tidligere nedskrevet	-21.195	-15.983	-18.639	-15.941
Tilbageførte nedskrivninger i året	717.211	514.320	717.211	514.209
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	22.598	33.994	22.316	33.983
Renter på nedskrevne fordringer	55.182	56.418	55.182	56.418
Værdiregulering af overtagne aktiver	-14.441	-266	-14.441	-266
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån	-47.940	-134.493	-36.149	-134.574
Hensat til tab på garantier i året	-31.410	-50.957	-31.410	-50.957
Tilbageførte hensættelser på garantier i året	46.953	42.431	46.953	42.431
Resultatpåvirkning af tab på garantier	15.543	-8.526	15.543	-8.526
Driftspåvirkning af nedskrivning på udlån mv.	-32.397	-143.019	-20.606	-143.100

Note 11**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	17.842	-21.299	17.842	-21.299
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-45	14.027	11.853
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	17.842	-21.344	31.869	-9.446

Note 12**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Skat				
Beregnet skat af årets indkomst	388.388	302.737	387.256	307.030
Ændring i udskudt skat	26.691	40.088	26.569	35.872
Skat vedr. egenkapitalbevægelser, herunder garantrente udbetalt i året	70.229	45.441	70.229	45.441
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	50.235	9.799	46.824	9.799
Skat i alt	535.543	398.065	530.878	398.142
Aktuel skatteprocent	26,0	25,2	26,0	25,2
Resultat af kapitalandele	-0,4	0,1	-0,4	0,1
Ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	-3,0	-2,6	-3,0	-2,6
Øvrige permanente afvigelser	0,3	0,1	0,3	0,1
Regulering af tidligere års skatter	2,2	0,5	2,2	0,5
Effektiv skatteprocent	25,1	23,3	25,1	23,3

Note 13	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på anfordring hos kreditinstitutter	858.273	849.653	858.273	849.653
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	858.273	849.653	858.273	849.653
Fordelt efter restløbetid				
Anfordring	553.517	497.874	553.517	497.874
Til og med 3 måneder	97.406	92.177	97.406	92.177
Over 3 måneder og til og med 1 år	155.347	144.078	155.347	144.078
Over 1 år og til og med 5 år	52.003	115.524	52.003	115.524
Over 5 år	0	0	0	0
Fordelt i alt	858.273	849.653	858.273	849.653

Note 14**Koncern****Sparekassen Danmark****Udlån og andre tilgodehavender**

	2024	2023	2024	2023
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	36.220	0	36.220
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	38.210.935	36.156.603	38.099.278	36.052.016
Udlån og andre tilgodehavender i alt	38.210.935	36.192.823	38.099.278	36.088.236

Samlet udlån fordelt efter restløbetid

Anfordring	594.763	4.334.520	594.763	4.334.520
Til og med 3 måneder	1.799.757	2.368.711	1.770.072	2.347.138
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.957.126	8.200.301	9.177.640	8.130.815
Over 1 år og til og med 5 år	8.460.853	8.772.710	7.158.367	9.112.301
Over 5 år	19.398.436	12.516.581	19.398.436	12.163.462
Udlån og andre tilgodehavender i alt	38.210.935	36.192.823	38.099.278	36.088.236

Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgssforretninger 0 36.220 0 36.220

Direktion, bestyrelse og deres nærtstående parter

Størrelse af udlån og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer og deres nærtstående parter.

Lån m.v.

Direktion	63	924	63	924
Bestyrelse	631	2.487	631	2.487

Sikkerhed

Direktion	63	924	63	924
Bestyrelse	631	2.487	631	2.487

Eksponeringerne er bevilget på markedsmæssige vilkår og i henhold til sparekassens sædvanlige forretningsbetingelser.

Ingen eksponeringer mod nærtstående parter, herunder direktion og bestyrelse, er væsentligt kreditforringet (OIK). Der er beregnet og bogført statistisk beregnede hensættelser og nedskrivninger (ECL) på eksponeringer i stadie 1 hhv. 2 efter samme model som øvrige kunder, jf. reglerne herfor

Rentesatser ekskl. kreditkortfaciliteter ultimo 2024 % p.a.

Direktion	5,7-13,45	0-5,86	5,7-13,45	0-5,86
Bestyrelse	4,75-7,95	4,50-6,22	4,75-7,95	4,50-6,22

For medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er eksponeringerne ydet på sparekassens almindelige personalevilkår. Træk på kreditfaciliteter tilknyttet kreditkort er uforrentede.

Note 14 fortsætter**Koncern**

Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier	2024	2024	2023	2023
Offentlige myndigheder	1,1 %	556.061	1,5 %	756.371
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11,6 %	5.811.307	13,2 %	6.569.728
Industri og råstofudvinding	2,6 %	1.286.258	2,7 %	1.347.352
Energiforsyning	1,0 %	480.863	1,4 %	711.250
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,9 %	1.941.905	3,9 %	1.937.573
Handel	4,2 %	2.105.407	4,1 %	2.054.866
Transport, hoteller og restauranter	3,0 %	1.484.433	2,5 %	1.250.102
Information og kommunikation	0,2 %	120.796	0,2 %	110.709
Finansiering og forsikring	5,3 %	2.702.957	4,5 %	2.251.055
Fast ejendom	8,7 %	4.348.202	10,0 %	5.005.284
Øvrige erhverv	5,2 %	2.613.491	4,4 %	2.167.521
Erhverv i alt	45,7 %	22.895.619	46,9 %	23.405.439
Private	53,2 %	26.684.405	51,6 %	25.662.557
I alt	100,0 %	50.136.085	100,0 %	49.824.367

Værdi af udlån, tilgodehavender og garantier, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)

Udlån, tilgodehavender og garantier før nedskrivning / hensættelse	3.305.436	3.215.682
Nedskrivning / hensættelse	-1.069.984	-1.290.379
Indregnet i balancen / eventualforpligtelser	2.235.452	1.925.304
Standset renteberegning		
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning	437.914	713.312

Note 14 fortsætter**Sparekassen Danmark**

Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier	2024	2024	2023	2023
Offentlige myndigheder	1,1 %	556.061	1,5 %	756.371
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11,2 %	5.591.716	12,9 %	6.402.784
Industri og råstofudvinding	2,4 %	1.185.368	2,5 %	1.255.028
Energiforsyning	0,9 %	443.239	1,4 %	696.181
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,3 %	1.642.072	3,4 %	1.713.192
Handel	3,9 %	1.941.264	3,9 %	1.962.824
Transport, hoteller og restauranter	2,3 %	1.171.508	1,9 %	940.940
Information og kommunikation	0,2 %	119.139	0,2 %	109.969
Finansiering og forsikring	8,0 %	3.981.160	6,5 %	3.219.106
Fast ejendom	8,7 %	4.347.950	10,1 %	5.006.323
Øvrige erhverv	4,8 %	2.388.728	4,0 %	2.011.045
Erhverv i alt	45,7 %	22.812.144	46,8 %	23.317.392
Private	53,2 %	26.656.223	51,6 %	25.634.388
I alt	100 %	50.024.428	100 %	49.708.151

Værdi af udlån, tilgodehavender og garantier, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)

Udlån, tilgodehavender og garantier før nedskrivning / hensættelse	3.272.321	3.197.362
Nedskrivning / hensættelse	-1.058.335	-1.288.247
Indregnet i balancen / eventualforpligtelser	2.213.986	1.909.115
Standset renteberegning		
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning	437.914	713.312

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der ingen opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Ved lån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 30 dage. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved ny udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

For yderligere oplysninger vedrørende finansielle risici henvises til note 3.

Note 15	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Obligationer til dagsværdi				
Andre realkreditobligationer	13.066.758	9.181.746	13.066.758	9.181.746
Statsobligationer	219.238	267.150	219.238	267.150
Øvrige obligationer	103.204	141.715	103.204	141.715
Obligationer til dagsværdi i alt	13.389.200	9.590.611	13.389.200	9.590.611
Obligationer til amortiseret kostpris				
Andre realkreditobligationer	0	2.867.536	0	2.867.536
Obligationer til amortiseret kostpris i alt	0	2.867.536	0	2.867.536
Regnskabsmæssig værdi af obligationer til amortiseret kostpris	0	2.867.536	0	2.867.536
Dagsværdi af obligationer til amortiseret kostpris	0	2.815.629	0	2.815.629
Dagsværdi af obligationer til amortiseret kostpris i forhold til regnskabsmæssig værdi	0	-51.907	0	-51.907

Dagsværdi af hold-til-udløb porteføljen er lavere end den bogførte værdi med 52 mio. kr. i 2023.

Note 16	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Aktier m.v.				
Aktier / investeringsforeningsbeviser				
- noteret på OMX	117.276	205.292	117.276	205.292
- noteret på andre børser	0	26.234	0	26.234
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	3.253.853	2.982.988	3.253.853	2.982.988
Aktier m.v. i alt	3.371.129	3.214.514	3.371.129	3.214.514
Heraf:				
Sektoraktier	3.070.735	2.810.362	3.070.735	2.810.362
Handelsbeholdning	101.781	146.636	101.781	146.636
Øvrige aktier udenfor handelsbeholdningen	198.613	257.516	198.613	257.516
Aktier m.v. i alt	3.371.129	3.214.514	3.371.129	3.214.514

Note 17

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital *)	Resultat *)
Egnsinvest Holding A/S (investering og forretningsudvikling)	Horsens	42,23 %	336.555	-66.238
SDC A/S	Ballerup	22,60 %	747.186	31.407
Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S	Aalborg	47,55 %	14.835	5.440
Svanen Mariagerfjord A/S	Mariagerfjord	36,15 %	1.365	-13

*) Ovenstående regnskabstal er fra selskabernes seneste offentliggjorte årsrapporter for 2023.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Spar D Ejendomme ApS (ejendomme) pr. 31/12 2024	Hjørring	100,00 %	56.964	5.612
Dansk Erhvervsfinansiering A/S (leasing) pr. 31/12 2024	Assens	100,00 %	56.637	11.708

	Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder	
	2024	2023	2024	2023
Lån og lånetilsagn	7.560	7.230	1.370.000	1.048.900
Indlån	197.571	246.408	0	0
Ikke-balanceførte poster				
Stillede garantier	0	0	0	0

Sparekassen Danmark har ingen udenlandske datterselskaber, og der er ikke modtaget offentlige tilskud, hvorfor specifikation i henhold til §124a i regnskabsbekendtgørelsen udelades.

Eksponeringer med nærtstående parter er indgået på markedsbaserede vilkår og afspejler almindelige forretningsmæssige relationer.

Der er ikke nogen nærtstående parter, som er kreditforringede (stadie 3).

Note 18

	Koncern		Sparekassen Danmark	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2024	2023	2024	2023
Investeringsforeningsandele	11.631.966	10.029.452	11.631.966	10.029.452
Ikke-placerede midler	46.298	31.050	46.298	31.050
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	11.678.264	10.060.502	11.678.264	10.060.502

Note 19	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Immaterielle aktiver				
Goodwill				
Kostpris primo	125.081	17.644	125.081	17.644
Tilgang	0	107.437	0	107.437
Kostpris ultimo	125.081	125.081	125.081	125.081
Nedskrivninger primo	-17.644	-17.644	-17.644	-17.644
Nedskrivninger ultimo	-17.644	-17.644	-17.644	-17.644
Regnskabsmæssig værdi ultimo	107.437	107.437	107.437	107.437
Kunderelationer				
Kostpris primo	237.161	189.599	235.657	189.599
Tilgang	0	47.562	0	46.058
Kostpris ultimo	237.161	237.161	235.657	235.657
Af- og nedskrivninger primo	-74.182	-56.092	-72.905	-56.092
Årets af- og nedskrivninger	-21.773	-18.090	-21.578	-16.813
Af- og nedskrivninger ultimo	-95.955	-74.182	-94.483	-72.905
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.206	162.979	141.174	162.752
Immaterielle aktiver i alt	248.643	270.416	248.611	270.189

Ultimo 2024 er der foretaget test for værdiforringelse af goodwill. Nedskrivningstesten, der ikke har givet anledning til nedskrivninger, er foretaget for de enkelte enheder (CGU'er), som goodwillen knytter sig til.

Genindvindingsværdien er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening. Den forventede indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som vurderes forsvarlige, men behæftet med usikkerhed. De estimerede pengestrømme er tilbagediskonteret med et risikojusteret afkastkrav på 14,5 % før skat.

Den væsentligste parameter for fremskrivning af pengestrømme er resultatudviklingen. I budgetperioden er benyttet en vækst på 3-5 % i indtægter og udgifter, og i terminalperioden er benyttet en vækst på 1 %. Fremskrivningen af pengestrømme er påvirket af udviklingen i rentemarginal samt omkostningsprocent og nedskrivninger på udlån mv. Fremskrivningen er udarbejdet ud fra sparekassens erfaringer og forventninger.

Følsomhedsanalyser

Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke vil medføre, at den regnskabsmæssige værdi af goodwill vil overstige genindvindingsværdien.

Følsomhedsanalyser viser, at den aktiverede goodwill er robust for ændringer i forudsætninger – selv en forøgelse af diskonteringsfaktoren til 20 % eller en reduktion i resultat før skat på 20 % medfører ikke værdiforringelse.

Note 20	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Grunde og bygninger				
Investeringsjendomme				
Dagsværdi primo	570.789	608.671	564.662	565.150
Tilgang, herunder forbedringer	80.622	6.359	80.622	6.241
Afgang i årets løb	-7.469	-47.281	-7.469	-11.633
Omklassificeret til/fra "domicilejendomme"	17.493	0	17.493	0
Årets regulering til dagsværdi	-21.800	3.040	-21.400	4.904
Dagsværdi ultimo	639.635	570.789	633.908	564.662
Investeringsjendomme, leasede				
Dagsværdi primo	9.548	9.762	9.548	9.762
Revurdering af leasingaftaler i perioden	277	75	277	75
Periodens afskrivninger	-292	-289	-292	-289
Omvurderet værdi ultimo	9.533	9.548	9.533	9.548
Investeringsjendomme i alt	649.168	580.337	643.441	574.210
Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	465.741	418.573	394.187	343.677
Tilgang, herunder forbedringer	20.103	44.227	19.983	44.227
Afgang i årets løb	-83	-3.270	-83	0
Omklassificeret til/fra "investeringsjendomme"	-17.493	0	-17.493	0
Årets afskrivninger	-4.239	-4.005	-3.717	-3.433
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-6.020	13.370	-6.020	13.170
Nedskrivninger ved omvurdering	-20.480	-12.600	-20.280	-12.200
Tilbageført nedskrivning	5.500	9.446	2.800	8.746
Omvurderet værdi ultimo	443.029	465.741	369.377	394.187
Domicilejendomme, leasede				
Omvurderet værdi primo	151.730	106.458	151.730	106.458
Tilgang, herunder forbedringer	29.978	53.235	29.978	53.235
Afgang i årets løb	-8.940	0	-5.978	0
Revurdering af leasingaftaler i perioden	16.973	7.723	16.973	7.723
Periodens afskrivninger	-20.735	-15.686	-20.734	-15.686
Akk. afskrivninger på afgang i årets løb	6.795	0	3.832	0
Omvurderet værdi ultimo	175.801	151.730	175.801	151.730
Domicilejendomme i alt	618.830	617.471	545.178	545.917
Grunde og bygninger i alt	1.267.998	1.197.808	1.188.619	1.120.127
Gennemsnitligt afkastkrav, domicilejendomme	7,98	7,70	8,04	7,75
Gennemsnitligt afkastkrav, investeringsjendomme	6,60	6,65	6,60	6,65

For domicilejendomme er der anvendt et afkastkrav i spændet mellem 4,06 % og 9,75 %. For investeringsjendomme er der anvendt et afkastkrav i spændet mellem 4 % og 15 %. Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investerings- og domicilejendomme. Leasingforpligtelserne vedr. de leasede domicilejendomme er indregnet i regnskabsposten "andre passiver" med 201 mio. kr. Se note 33 for flere oplysninger.

Note 21**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Øvrige materielle aktiver				
Kostpris primo	198.432	213.932	186.895	213.932
Tilgang, herunder forbedringer	53.222	38.603	35.672	26.353
Afgang i årets løb	-23.636	-54.103	-21.526	-53.390
Kostpris ultimo	228.018	198.432	201.041	186.895
Afskrivninger primo	-125.546	-148.651	-121.870	-148.651
Årets afskrivninger	-29.416	-30.017	-27.161	-26.056
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	22.009	53.122	21.116	52.837
Afskrivninger ultimo	-132.953	-125.546	-127.915	-121.870
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.065	72.886	73.126	65.025

Note 22**Koncern****Sparekassen Danmark**

	2024	2023	2024	2023
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordring	61.586	62.331	61.586	62.331
Til og med 3 måneder	0	36.220	0	36.220
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	253	272	253	272
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	61.839	98.823	61.839	98.823
<i>Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>	<i>0</i>	<i>36.220</i>	<i>0</i>	<i>36.220</i>

Note 23**Koncern****Sparekassen Danmark****Indlån og anden gæld**

	2024	2023	2024	2023
Anfordring	42.161.537	40.369.948	42.161.537	40.369.948
Med opsigelsesvarsel	177.641	369.654	177.641	369.654
Tidsindskud	1.419.711	680.725	1.419.711	680.725
Særlige indlånsformer	2.631.359	2.617.493	2.631.359	2.617.493
Indlån og anden gæld i alt	46.390.248	44.037.819	46.390.248	44.037.819

Fordelt efter restløbetid

Anfordring	42.268.964	40.477.277	42.268.964	40.477.277
Til og med 3 måneder	639.171	505.119	639.171	505.119
Over 3 måneder og til og med 1 år	876.956	506.209	876.956	506.209
Over 1 år og til og med 5 år	636.679	725.846	636.679	725.846
Over 5 år	1.968.478	1.823.369	1.968.478	1.823.369
Indlån og anden gæld i alt	46.390.248	44.037.819	46.390.248	44.037.819

Note 24**Koncern****Sparekassen Danmark****Udstedte obligationer til amortiseret kostpris**

	2024	2023	2024	2023
Nom. DKK 150 mio. kr. - fast rente, udløb 18/6 2026	149.869	149.587	149.869	149.587
Nom. DKK 50 mio. kr. - var. rente, udløb 27/04 2027	50.000	50.000	50.000	50.000
Nom. DKK 50 mio. kr. - fast rente, udløb 18/06 2026	50.000	50.000	50.000	50.000
Nom. DKK 20 mio. kr. - var. rente, udløb 16/12 2026	20.000	20.000	20.000	20.000
Nom. DKK 250 mio. kr. - var. rente, udløb 08/12 2030	248.622	248.154	248.622	248.154
Nom. DKK 500 mio. kr. - var. rente, udløb 26/09 2031	498.863	0	498.863	0
Nom. DKK 250 mio. kr. - var. rente, udløb 20/11 2031	248.177	0	248.177	0
Nom. DKK 76 mio. kr. - førtidsindfriet 2024	0	76.345	0	76.345
Nom. DKK 150 mio. kr. - førtidsindfriet 2024	0	149.750	0	149.750
Udstedte obligationer i alt	1.265.531	743.836	1.265.531	743.836

Fordeling efter restløbetid

Anfordring	0	0	0	0
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	1.265.531	743.836	1.265.531	743.836
Udstedte obligationer i alt	1.265.531	743.836	1.265.531	743.836

Samtlige udstedelser er i henhold til konkursordenen klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld og kan dermed anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg samt semi-SIFI-tillæg indtil et år før udløb. Udstedelserne kan med Finanstilsynets godkendelse indfries fra 1-3 år før udløb.

Note 25	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Hensættelser til udskudt skat				
Primo	119.320	58.899	86.609	50.737
Ændring i udskudt skat	11.609	60.421	32.097	35.872
Hensættelser til udskudt skat i alt	130.929	119.320	118.706	86.609
Der kan forklares således:				
Immaterielle aktiver	4.964	4.814	4.964	4.814
Materielle anlægsaktiver	-11.884	-7.810	-11.884	-7.518
Udlån	53.311	19.881	41.088	-12.836
Medarbejderforpligtelser	-2.666	-2.771	-2.666	-2.771
Periodeafgrænsningsposter	89.472	86.316	89.472	86.316
Øvrige	-2.268	18.890	-2.268	18.604
Udskudt skat i alt	130.929	119.320	118.706	86.609

Note 26	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Efterstillede kapitalindskud				
Nom. DKK 40 mio., 6,65 % udløb den 27. oktober 2031	40.000	40.000	40.000	40.000
Nom. DKK 835 mio., 7,2333 % udløb den 13. februar 2034	830.827	0	830.827	0
Nom. DKK 40 mio., førtidsindfriet i 2024	0	40.000	0	40.000
Efterstillede kapitalindskud i alt	870.827	80.000	870.827	80.000
Afholdte omkostninger vedr. efterstillede kapitalindskud				
Årets renteudgifter til efterstillede kapitalindskud	60.260	1.652	60.260	1.652
Årets periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	892	0	892	0
Afholdte omkostninger vedr. efterstillede kapitalindskud i alt	61.152	1.652	61.152	1.652
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen				
Nom. DKK 90 mio., 5,125 %, uendelig løbetid, udstedt den 16. december 2020	89.975	89.950	89.975	89.950
Nom. DKK 50 mio., 6,25 %, uendelig løbetid, udstedt den 30. december 2020	50.000	50.000	50.000	50.000
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen i alt	139.975	139.950	139.975	139.950
Efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget i alt	1.010.802	219.950	1.010.802	219.950

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvis nedskrives, hvis den egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125 % henholdsvis 7 %.

Den hybride kernekapital kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år efter udstedelsen.

Note 27: Koncern

	2024	2024	2023	2023
	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning
Kapitalforhold				
Garantkapital	7.612.102	7.612.102	7.108.780	7.108.780
Opskrivningshennæggelser	33.453	33.453	39.473	39.473
Lovpligtige reserver	90.752	90.752	115.733	115.733
Vedtægtsmæssige reserver	342.990	342.990	339.594	339.594
Øvrige reserver	175.000	175.000	175.000	175.000
Overført resultat	5.620.730	5.620.730	4.421.450	4.421.450
Foreslået garantrente efter skat	218.875	218.875	201.242	201.242
Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	14.093.902	14.093.902	12.401.272	12.401.272
IFRS9 overgangsordning	48.879	0	69.086	0
Egentlig kernekapital før primære fradrag	14.142.781	14.093.902	12.470.358	12.401.272
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning (foreslået garantrente)	-218.875	-218.875	-201.242	-201.242
Immaterielle aktiver	-248.611	-248.611	-270.189	-270.189
Hensættelse til udskudt skat på immaterielle aktiver	4.963	4.963	4.814	4.814
Andre primære fradrag	-17.110	-17.110	-13.360	-13.360
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning	13.663.148	13.614.269	11.990.381	11.921.295
Frdrag for finansielle kapitalandele	-1.308.228	-1.308.228	-1.390.223	-1.390.223
Frdrag for NPE (MLC backstop)	-303.707	-303.707	-281.473	-281.473
Egentlig kernekapital (CET1)	12.051.213	12.002.334	10.318.685	10.249.599
Hybrid kernekapital	139.975	139.975	140.000	140.000
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	12.191.188	12.142.309	10.458.685	10.389.599
Supplerende kapital	870.827	870.827	80.000	80.000
Kapitalgrundlag	13.062.015	13.013.136	10.538.685	10.469.599
NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligationer)	1.270.000	1.270.000	743.836	743.836
Nedskrivningseggede passiver (NEP-grundlag)	14.332.015	14.283.136	11.282.521	11.213.435
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko	38.951.307	38.902.428	38.501.834	38.432.748
Markedsrisiko	3.173.630	3.173.630	2.637.654	2.637.654
Operationel risiko	6.146.207	6.146.207	4.732.178	4.732.178
Risikoeksponering for kreditværdijustering (CVA)	9.057	9.057	10.632	10.632
I alt	48.280.201	48.231.322	45.882.298	45.813.212
Egentlig kernekapitalprocent	25,0	24,9	22,5	22,4
Kernekapitalprocent	25,3	25,2	22,8	22,7
Kapitalprocent	27,1	27,0	23,0	22,9
NEP-procent	29,7	29,6	24,6	24,5

Note 27: Sparekassen Danmark

	2024	2024	2023	2023
	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning
Kapitalforhold				
Garantkapital	7.612.102	7.612.102	7.108.780	7.108.780
Opskrivningshenlæggelser	33.453	33.453	39.473	39.473
Lovpligtige reserver	86.473	86.473	117.027	117.027
Vedtægtsmæssige reserver	342.990	342.990	339.594	339.594
Øvrige reserver	175.000	175.000	175.000	175.000
Overført resultat	5.625.009	5.625.009	4.420.156	4.420.156
Foreslået garantrente efter skat	218.875	218.875	201.242	201.242
Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	14.093.902	14.093.902	12.401.272	12.401.272
IFRS9 overgangsordning	48.879	0	69.086	0
Egentlig kernekapital før primære fradrag	14.142.781	14.093.902	12.470.358	12.401.272
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning (foreslået garantrente)	-218.875	-218.875	-201.242	-201.242
Immaterielle aktiver	-248.611	-248.611	-270.189	-270.189
Hensættelse til udskudt skat på immaterielle aktiver	4.963	4.963	4.814	4.814
Andre primære fradrag	-17.110	-17.110	-13.360	-13.360
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning	13.663.148	13.614.269	11.990.381	11.921.295
Frdrag for finansielle kapitalandele	-1.308.228	-1.308.228	-1.390.223	-1.390.223
Frdrag for NPE (MLC backstop)	-303.707	-303.707	-281.473	-281.473
Egentlig kernekapital (CET1)	12.051.213	12.002.334	10.318.685	10.249.599
Hybrid kernekapital	139.975	139.975	140.000	140.000
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	12.191.188	12.142.309	10.458.685	10.389.599
Supplerende kapital	870.827	870.827	80.000	80.000
Kapitalgrundlag	13.062.015	13.013.136	10.538.685	10.469.599
NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligationer)	1.270.000	1.270.000	743.836	743.836
Nedskrivningsegne passiver (NEP-grundlag)	14.332.015	14.283.136	11.282.521	11.213.435
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko	39.460.635	39.411.756	38.815.378	38.746.292
Markedsrisiko	3.173.630	3.173.630	2.637.654	2.637.654
Operationel risiko	6.111.508	6.111.508	4.724.318	4.724.318
Risikoeksponering for kreditværdijustering (CVA)	9.057	9.057	10.632	10.632
I alt	48.754.830	48.705.951	46.187.982	46.118.896
Egentlig kernekapitalprocent	24,7	24,6	22,3	22,2
Kernekapitalprocent	25,0	24,9	22,6	22,5
Kapitalprocent	26,8	26,7	22,8	22,7
NEP-procent	29,4	29,3	24,4	24,3

Note 28**Koncern****Sparekassen Danmark****Eventualforpligtelser**

	2024	2023	2024	2023
Finansgarantier	8.991.077	7.512.487	8.991.077	7.512.487
Tabsgarantier for realkreditlån	2.352.439	5.503.627	2.352.439	5.503.627
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	268.112	308.231	268.112	308.231
Øvrige eventualforpligtelser	370.170	379.367	370.170	379.367
Garantier i alt	11.981.798	13.703.712	11.981.798	13.703.712

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 op til 1.153 mio. kr. ekskl. moms svarende til en opsigelsesperiode på 2,5 år ved ophør af kundeforholdet med SDC.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter er Sparekassen Danmark forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. For 2024 udgør Sparekassen Danmarks bidrag 5,8 mio. kr.

Sparekassen Danmark er sambeskattet med sine danske datterselskaber i Sparekassen Danmark koncernen. Som administrationselskab hæfter Sparekassen Danmark ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

Note 29**Koncern****Sparekassen Danmark****Sikkerhedsstillelse**

Lån i Danmarks Nationalbank og andre kreditinstitutter, hvor nedenstående er deponeret som sikkerhed, herunder til sikkerhed for daglig clearing

	2024	2023	2024	2023
Obligationer	300.819	314.090	300.819	314.090
I alt	300.819	314.090	300.819	314.090
Bogført værdi af ejendomme, der er pantsat til sikkerhed for realkreditlån	3.458	3.758	3.458	3.758

Note 30	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Afledte finansielle instrumenter				
Opdeling efter type				
Swaps og futures				
Købte kontrakter				
Nominal værdi	139.010	163.477	139.010	163.477
Positiv markedsværdi	15.863	12.333	15.863	12.333
Negativ markedsværdi	8.906	10.499	8.906	10.499
Netto markedsværdi	6.957	1.834	6.957	1.834
Solgte kontrakter				
Nominal værdi	150.082	129.098	150.082	129.098
Positiv markedsværdi	9.275	10.516	9.275	10.516
Negativ markedsværdi	15.856	11.443	15.856	11.443
Netto markedsværdi	-6.581	-927	-6.581	-927
Valutaterminsforretninger				
Købte kontrakter				
Nominal værdi	401.279	221.370	401.279	221.370
Positiv markedsværdi	3.770	6.487	3.770	6.487
Negativ markedsværdi	1.115	6.487	1.115	6.487
Netto markedsværdi	2.655	0	2.655	0
Solgte kontrakter				
Nominal værdi	790.369	691.725	790.369	691.725
Positiv markedsværdi	1.933	6.487	1.933	6.487
Negativ markedsværdi	5.856	7.606	5.856	7.606
Netto markedsværdi	-3.923	-1.119	-3.923	-1.119
Købte kontrakter i alt				
Nominal værdi	540.289	384.847	540.289	384.847
Positiv markedsværdi	19.633	18.820	19.633	18.820
Negativ markedsværdi	10.021	16.986	10.021	16.986
Netto markedsværdi	9.612	1.834	9.612	1.834
Solgte kontrakter i alt				
Nominal værdi	940.451	820.823	940.451	820.823
Positiv markedsværdi	11.208	17.003	11.208	17.003
Negativ markedsværdi	21.712	19.049	21.712	19.049
Netto markedsværdi	-10.504	-2.046	-10.504	-2.046

Note 30 fortsætter	Koncern		Sparekassen Danmark	
Opdeling efter modificeret varighed				
Nominel værdi				
Købte kontrakter i alt				
Til og med 1 år	157.846	232.733	157.846	232.733
Over 1 år og til og med 3,6 år	368.300	87.258	368.300	87.258
Over 3,6 år	14.143	64.856	14.143	64.856
Nominel værdi i alt	540.289	384.847	540.289	384.847
Solgte kontrakter i alt				
Til og med 1 år	530.038	703.088	530.038	703.088
Over 1 år og til og med 3,6 år	396.269	65.879	396.269	65.879
Over 3,6 år	14.144	51.856	14.144	51.856
Nominel værdi i alt	940.451	820.823	940.451	820.823
Positiv markedsværdi				
Købte kontrakter i alt				
Til og med 1 år	2.315	7.782	2.315	7.782
Over 1 år og til og med 3,6 år	12.420	4.892	12.420	4.892
Over 3,6 år	4.898	6.146	4.898	6.146
Positiv markedsværdi i alt	19.633	18.820	19.633	18.820
Solgte kontrakter i alt				
Til og med 1 år	1.284	6.767	1.284	6.767
Over 1 år og til og med 3,6 år	7.114	4.610	7.114	4.610
Over 3,6 år	2.810	5.626	2.810	5.626
Positiv markedsværdi i alt	11.208	17.003	11.208	17.003
Negativ markedsværdi				
Købte kontrakter i alt				
Til og med 1 år	612	6.729	612	6.729
Over 1 år og til og med 3,6 år	6.599	4.630	6.599	4.630
Over 3,6 år	2.810	5.627	2.810	5.627
Negativ markedsværdi i alt	10.021	16.986	10.021	16.986

Note 30 fortsætter	Koncern		Sparekassen Danmark	
Solgte kontrakter i alt				
Til og med 1 år	4.468	8.812	4.468	8.812
Over 1 år og til og med 3,6 år	12.383	4.610	12.383	4.610
Over 3,6 år	4.861	5.627	4.861	5.627
Negativ markedsværdi i alt	21.712	19.049	21.712	19.049
Netto markedsværdi i alt				
Til og med 1 år	-1.481	-992	-1.481	-992
Over 1 år og til og med 3,6 år	552	262	552	262
Over 3,6 år	37	518	37	518
Netto markedsværdi i alt	-892	-212	-892	-212

Note 31**Koncern****Sparekassen Danmark****Renterisiko****Lange positioner med renterisiko fordelt efter modificeret varighed**

	2024	2023	2024	2023
Til og med 3 måneder	9.282.671	7.551.008	9.282.671	7.551.008
Over 3 måneder og til og med 6 måneder	244.883	117.515	244.883	117.515
Over 6 måneder og til og med 12 måneder	621.912	819.014	621.912	819.014
Over 1 år og til og med 2 år	1.657.564	994.462	1.657.564	994.462
Over 2 år og til og med 3 år	1.670.654	1.392.158	1.670.654	1.392.158
Over 3 år og til og med 4 år	802.660	3.061.237	802.660	3.061.237
Over 4 år og til og med 5 år	1.020.657	435.432	1.020.657	435.432
Over 5 år	1.419.689	1.903.519	1.419.689	1.903.519
Lange positioner med renterisiko i alt	16.720.690	16.274.345	16.720.690	16.274.345

Korte positioner med renterisiko fordelt efter modificeret varighed

Til og med 3 måneder	2.793.049	1.805.017	2.793.049	1.805.017
Over 3 måneder og til og med 6 måneder	749.381	301.907	749.381	301.907
Over 6 måneder og til og med 12 måneder	506.992	482.615	506.992	482.615
Over 1 år og til og med 2 år	470.633	80.235	470.633	80.235
Over 2 år og til og med 3 år	140.737	218.278	140.737	218.278
Over 3 år og til og med 4 år	10.940	247.024	10.940	247.024
Over 4 år og til og med 5 år	40.878	20.055	40.878	20.055
Over 5 år	279.514	289.192	279.514	289.192
Korte positioner med renterisiko i alt	4.992.124	3.444.323	4.992.124	3.444.323

Renterisiko fordelt efter modificeret varighed

Til og med 3 måneder	-619	849	-619	849
Over 3 måneder og til og med 6 måneder	-1.732	-602	-1.732	-602
Over 6 måneder og til og med 12 måneder	1.016	3.141	1.016	3.141
Over 1 år og til og med 2 år	17.086	12.898	17.086	12.898
Over 2 år og til og med 3 år	33.353	27.663	33.353	27.663
Over 3 år og til og med 4 år	24.835	90.050	24.835	90.050
Over 4 år og til og med 5 år	41.564	17.005	41.564	17.005
Over 5 år	85.459	111.088	85.459	111.088
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed i alt	200.962	262.092	200.962	262.092

Note 31 fortsætter	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Lange positioner med renterisiko fordelt efter valuta				
DKK	16.058.460	15.923.380	16.058.460	15.923.380
USD	116.679	111.039	116.679	111.039
EUR	365.924	95.398	365.924	95.398
Øvrige valutaer	179.627	144.528	179.627	144.528
Lange positioner med renterisiko i alt	16.720.690	16.274.345	16.720.690	16.274.345
Korte positioner med renterisiko fordelt efter valuta				
DKK	4.392.819	2.700.936	4.392.819	2.700.936
USD	116.633	111.039	116.633	111.039
EUR	303.133	405.235	303.133	405.235
Øvrige valutaer	179.539	227.113	179.539	227.113
Korte positioner med renterisiko i alt	4.992.124	3.444.323	4.992.124	3.444.323
Renterisiko fordelt efter valuta				
DKK	199.320	258.305	199.320	258.305
USD	0	0	0	0
EUR	1.642	3.838	1.642	3.838
Øvrige valutaer	0	-51	0	-51
Renterisiko fordelt efter valuta i alt	200.962	262.092	200.962	262.092

Note 32

Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over sparekassen

Sparekassen er en selvejende institution, og der er derfor ingen, der har bestemmende indflydelse over sparekassen.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

For yderligere oplysninger vedr. pensionsforpligtelser overfor ledelsen henvises til note 9.

For yderligere oplysninger vedr. ledelsens lån og sikkerhedsstillelser henvises til note 14.

For yderligere oplysninger vedr. mellemværende med associerede og tilknyttede selskaber henvises til note 17.

Note 33	Koncern		Sparekassen Danmark	
	2024	2023	2024	2023
Leasingforpligtelser				
I henhold til IFRS 16 er leasede aktiver indregnet i balancen. I Sparekassen Danmark omfatter leasede aktiver udelukkende ejendomme. Se note 20 for yderligere oplysninger herom. De tilhørende leasingforpligtelser kan specificeres således:				
Forfald af leasingforpligtelser				
Under 1 år	27.336	24.814	27.336	24.814
Fra 1 til og med 3 år	57.091	50.765	57.091	50.765
Fra 3 til og med 5 år	40.019	36.441	40.019	36.441
Over 5 år	147.792	141.872	147.792	141.872
Total ikke-diskonteret forpligtelse	272.238	253.892	272.238	253.892
Leasingforpligtelse indregnet i balancen	201.415	177.659	201.415	177.659
Beløb indregnet i resultatopgørelsen				
Renteudgifter relateret til leasingforpligtelser	-8.331	-5.475	-8.331	-5.475
Udgifter til personale og administration er reduceret med	26.389	19.206	26.389	19.206
Afskrivninger på leasede aktiver	-21.026	-15.975	-21.026	-15.975
Genvundne afskrivninger i forbindelse med værdiregulering	2.968	2.244	2.968	2.244
Resultatpåvirkning i alt	0	0	0	0

Note 34**Øvrig anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor:

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost efterfølgende.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges og som bekræfter eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes positive værdistigninger på domicilejendomme direkte på totalindkomsten, medmindre det er en tilbageførsel af en tidligere foretaget nedskrivning.

Fastlæggelse af dagsværdier

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Ved opgørelse af dagsværdi mv. på aktier og obligationer anvendes værdiansættelseskategorier i overensstemmelse med principperne i IFRS-13-hierarkiet, som består af følgende tre niveauer:

Niveau 1:

Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammenhæng, herunder børsnoterede aktier og obligationer.

Niveau 2:

Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3:

Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Unoterede aktier i selskaber, som sparekassen ejer i fællesskab med en række andre kreditinstitutter (sektoraktier), indregnes til dagsværdi. Ved fastsættelse af denne dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler, for eksempel i forbindelse med omfordeling mellem aktionærerne (niveau 2). Hvis der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien skønsmæssigt på grundlag af oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra en kvalificeret ekstern part (niveau 3).

Øvrige unoterede værdipapirer måles så vidt muligt til dagsværdi efter tilsvarende principper.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer." Balanceposter i valuta indregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer."

Resultatopgørelse

Renter, udbytter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører. Stiftelsesprovisioner og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån under "Renteindtægter." Renteindtægter fra nedskrevne udlån indregnes i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv." Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen. Renteudgifter til garantkapital posteres direkte på egenkapitalen under posten "Foreslået garantrente" og udbetales til garantterne, når repræsentantskabet har godkendt det foreslåede beløb. Repræsentantskabet kan vælge at godkende et mindre beløb end det foreslåede, men bestyrelsens og direktionens foreslåede rentesats kan ikke kræves forhøjet.

Udbytter fra aktier mv. indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab. Dette gælder dog ikke for kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, som måles efter indre værdis metode, idet der henvises til praksisbeskrivelsen for disse kapitalandele.

Afkast af sparekassens fondsbeholdning indregnes under hhv. renter, udbytte af aktier mv. og kursreguleringer. Renter af obligationer, der måles til amortiseret kostpris, inkluderer amortisering af forskellen mellem betalt vederlag med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger ved anskaffelsen og modtaget vederlag ved udløb af obligationen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit A/S samt formidling af realkreditlån til erhvervs- og landbrugskunder for DLR Kredit A/S indregnes efter modregningsmodellen.

Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første otte år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR Kredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter lønninger og pensionsbidrag til sparekassens personale samt lønsumsafgift og

andre sociale omkostninger mv. Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I disse ordninger indbetales faste bidrag til et eksternt pensionselskab. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Sparekassen har blandt andet i forbindelse med fusioner overtaget pensionsmæssige forpligtelser over for forhenværende direktører og enker efter tidligere direktører. Forpligtelserne er ikke fuldt afdækket i uafhængige pensionskasser, hvorfor nettoforpligtelserne opgøres ved en tilbagediskontering af pensionsforpligtelserne til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og levetider. Ændringer, der er en følge af gennemåling af nettoforpligtelsernes størrelse, indregnes i anden totalindkomst.

Sparekassen har tidligere indgået en ydelsesbaseret pensionsordning med et direktionsmedlem. Den ydelsesbaserede pensionsordning betød, at sparekassen var forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med direktionsmedlemmets pensionering.

Personaleforpligtelser i form af jubilæumsgratiale udgiftsføres i resultatopgørelsen under posten "Udgifter til personale og administration" og afsættes i balancen under posten "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser" med den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige udbetalinger.

Udgifter til administration omfatter it-omkostninger, markedsføringsomkostninger, omkostninger til drift og vedligeholdelse af domicilejendomme og inventar, uddannelsesomkostninger, personaleomkostninger i øvrigt, forsikringer mv. Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder lejeindtægter fra investeringsejendomme, fratrukket driftsomkostninger, efterregulering af moms samt honorarer for selskabsadministration. Endvidere indgår eventuel badwill i forbindelse med virksomheds-sammenslutninger under andre driftsindtægter.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til "Afviklingsformuen" under Finansiell Stabilitet.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som netto aktiver. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnytted.

Sparekassen Danmark er sambeskattet med Dansk Erhvervsfinansiering A/S og Spar D Ejendomme ApS. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud hos centralbanker. Disse tilgodehavender værdiansættes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af modtagne gebyrer og provisioner. Efterfølgende måles de til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve bestemmende indflydelse. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (Equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige værdi med tillæg af den regnskabsmæssige værdi af goodwill. For tilknyttede virksomheder indregnes et fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris for overtagne kapitalandele og sparekassens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet. Goodwill testes årligt for værdiforringelse og nedskrives til en eventuelt lavere værdi.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige resultat efter skat med fradrag af en eventuel nedskrivning af goodwill. "Netto opskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder" overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang, at den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Immaterielle aktiver – goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke løbende afskrivning af goodwill. Der foretages årligt nedskrivningstest af goodwill, eller når

der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive netto pengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Immaterielle aktiver – kunderelationer

Kunderelationer, erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse, måles efter første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært på basis af en forventet brugstid på ti år. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn. Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for nedskrivningsbehov.

Materielle anlægsaktiver – generelt

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer."

Leasingkontrakter vedrørende investeringsjendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende investeringsjendomme på samme måde som øvrige investeringsjendomme.

Domicilejendomme

Domicilejendomme omfatter ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet. Værdiansættelsen af domicilejendommene efter første indregning sker til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Det vil sige, at der laves en beregning på hver ejendom, hvor elementer som anslået lejeindtægt pr. kvadratmeter, faste udgifter til ejendomsskat, forsikring, administration, vedligeholdelse mv. indgår. Det beregnede årlige afkast af den pågældende ejendom diskonteres med en rentesats, der svarer til afkastkravet for den pågældende ejendom. Ved fastsættelsen af afkastkravet er ejendommens beliggenhed den altaf-

gørende faktor. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Afskrivningsgrundlaget for domicilejendommene er den omvurderede værdi med fradrag af forventet scrapværdi. Afskrivninger på domicilejendommene sker lineært over en forventet brugstid på 50 år. Særlige installationer i domicilejendommene afskrives dog over en brugstid på 15 år. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under "Opskrivningshenlæggelser" under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver", medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme på samme måde som øvrige domicilejendomme.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem tre og 20 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer samt aktiver, der har været i længerevarende besiddelse, som afventer salg. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostning ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen. Eventuelle overtagne realkreditlån indgår dog i regnskabsposten "Gæld til kreditinstitutter og centralbanker."

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter forudbetalte udgifter vedrørende blandt andet løn til personale samt provision.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser, herunder "Gæld til kreditinstitutter og centralbanker," "Indlån og anden gæld" samt "Indlån i puljeordninger" er ved første indregning målt til det modtagne provenu med fradrag af eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger

Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af eventuelle transaktionsomkostninger. Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Omkostninger i forbindelse med udstedelsen udgiftsføres i takt med, at lånet tilbagebetales, hvorved den effektive rente på de udstedte obligationer fastholdes under hele løbetiden. Der foretages modregning af en eventuel beholdning af egne udstedte obligationer.

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, anført som en forpligtelse, omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelsen vedrørende personale, herunder jubilæer mv., hensættes på et statistisk grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelsen, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor den er optjent.

Efterstillet kapitalindskud

Efterstillet kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostningerne, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med optagelse af den efterstillede kapital, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over den forventede løbetid.

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivinger af domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter nettoopskriving af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

Vedtægtsmæssige reserver

Vedtægtsmæssige reserver omfatter en bunden sparekasserreserve, som Sparekassen Danmark som fortsættende institut i forbindelse med fusionen med Jutlander Bank A/S pr. 1. september 2021 overtog på uændrede vilkår i medfør af lov om finansiel virksomheds § 212, stk. 3 som en del af vederlæggelsen. Til sparekasserens skal årligt henlægges en del af sparekassens overskud i henhold til § 213 i lov om finansiel virksomhed. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat referencerente.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013 for hybride kapitalinstrumenter, klassificeres som egenkapital. Betalte og periodiserede renter af den hybride kernekapital præsenteres som en udlodning og overføres til den hybride kernekapital på balancedagen. Når renterne betales, reduceres den hybride kernekapital med det afregnede beløb.

Garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under "Eventualforpligtelser." Hensættelser til tab på en udestående garanti er foretaget under posten "Hensættelser til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv."

Nøgletal

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning om indberetning af nøgletal.

Perioden er fra den 1. januar 2024 til 31. december 2027.

Valgkreds Brønderslev

Murermester	Erik Frederiksen	Dronninglund
Dagplejer	Gurli Nielsen	Jerslev J
Registreret revisor, landbrugsrådgiver	Inge Marie Møller Ernst	Dronninglund
Lærer	Jette Skiveren	Hjallerup
Økonomikonsulent	Malene Steen Lagergaard	Brønderslev
Købmand	Martin Kærsgaard	Hjallerup
Gårdejer	Mogens Nedergaard	Jerslev J
Sælger	Peter Mølbjerg	Hjallerup

Valgkreds Frederikshavn

Sagsbehandler	Anne-Marie Schøn	Sæby
Direktør	Carsten Sand Nielsen	Sæby
Sekretær/bogholder	Helle Brinkmann Larsen	Dybvad
Chauffør	Henrik Erlandsen	Sæby
Advokat, ejerpartner	Jacob Thorup Larsen	Sæby
Pensionist	Søren Gaardbo Sørensen	Sæby

Valgkreds Hjørring

Centerdirektør	Alex Lynggaard Rasmussen	Vrå
Lædervarehandler	Arne Jensen	Vrå
Advokat	Birte Dyrberg	Hjørring
Ambulanceredder	Finn M. Sørensen	Hjørring
Underviser/naturvejleder	Hans-Peter Johansen	Vrå
CFO	Jacob Dissing Hansen	Vrå
Gårdejer	Just Kristensen	Stouby
Pædagog	Karin Thomsen	Løkken
Salgschef	Lars Hjorth Silkjær	Vrå
Entreprenør	Martin Jensen	Løkken
Bogholder	Mette Jensen	Hirtshals
Projektleder	Peter Harritsø	Hjørring
Fabrikant	Svend Westergaard	Løkken
Entreprenør	Søren Ulrik Sørensen	Vraa
Tidl. adm. direktør i Totalkredit	Troels Bülow-Olsen	Cascias, Portugal

Valgkreds Jammerbugt

Økonomichef	Bøje Holmsgaard Lundtoft	Pandrup
Selvstændig	Dorte Folden Skole	Brovst
Bogholder	Helle Bak Andreassen	Brovst
Direktør	Johnny Christian Nielsen	Brovst
Elektriker	Karsten Høgh	Brovst
Publikumschef	Lars Enevold Pedersen	Pandrup
Juridisk Chefkonsulent	Martin Valbirk	Pandrup
Vicekommunaldirektør	Mogens Fransen	Pandrup
Selvstændig	Niels Christian Hem	Pandrup

Valgkreds København

Adm. direktør	Christian Fischer	Frederiksberg
Bestyrelsesmedlem	Per Noesgaard	København SV

Valgkreds Mariagerfjord

Kontorassistent	Anna-Lise Lassen	Hobro
Musiker/Teknisk Service medarbejder	Carsten Vraa Andersen	Hobro
Skovfoged	Erik Dalsgaard	Arden
Økonomichef	Eva Vestergaard	Hobro
Chefkonsulent planteavl	Flemming Floor Jensen	Mariager
Direktør	Jacob Goul Rømsgaard	Hobro
Direktør	Jens Rasmussen	Hobro
Ejendomsrådgiver	John Bylov Frandsen	Mariager
Direktør	Jørgen Bøgh Overgaard	Hobro
Ergoterapeut	Karna Rind Frandsen	Hobro
Gårdejer	Lars Tolborg	Hobro
Direktør	Lone Kalstrup	Hobro
Direktør	Ole Grønlund	Hobro
Gårdejer	Per Kragelund	Arden
Entreprenør og byrådsmedlem	Per Lynge Laursen	Arden
Tidligere centerchef	Poul Sønderberg	Hobro
Fr.	Vibeke Libach Justesen	Hobro

Valgkreds Rebild

Ejendomsrådgiver og Valuar	Helle Aagaard Simonsen	Skørping
Direktør	Jens Buus Pedersen	Suldrup
Statsautoriseret revisor	Leon Sebbelin	Skørping
Revisor	Poul Erik Larsen	Nørager
Advokat	Thomas Frisgaard	Støvring

Valgkreds Skive

Gårdejer	Finn Toft Madsen	Spøttrup
Stenhugger	Niels Ole Wensien	Thisted
Direktør	Per Albæk	Højslev
Direktør	Ulla Kronbæk Holm	Skive

Valgkreds Syddanmark

Administrationschef	Annette Lylover Jensen	Tommerup
CEO	Claus Moltrup	Odense M
Direktør	Jacob Bogh Nielsen	Vejle
Autoforhandler/direktør	Jan Thybo	Aarup
Direktør	Kristine Lawaetz Lyngbo	Ebberup
Direktør	Søren Fohlmann	Odense SV

Valgkreds Vest

Vinimportør	Bent Hargaard	Thyholm
Sales & import manager.	Jan Bekhøj Pedersen	Vinderup
Herreekviperingshandler	Jens Tang	Vinderup

Valgkreds Vesthimmerland

Advokat	Arne Bindslev	Aars
Distriktschef	Benny Henrik Hansen	Løgstør
Messedirektør	Brian Otte Samuelson	Aars
Direktør	Finn Hovalt Mathiassen	Aars
Direktør	Hans-Jørgen Borup Kastberg	Aars
Lektor	Jakob Vium Dyrman	Aars
Landmand	Jens Bigum	Aars
Restauratør	Jørgen Odgaard	Aars
Direktør	Lars Buus	Aars

Fysioterapeut	Lars Kristensen	Aars
Direktør	Michael Jørgensen	Aars
Forstander	Olav Storm Johannsen	Ranum
Økonomikonsulent	Per Nyborg	Aars
Fotograf	Søren Friis	Aars

Valgkreds Østjylland

Professor	Jacob Kjær Eskildsen	Aarhus C
Direktør	Lars Janke	Ry
Finansdirektør	Peter Frisgaard Lauridsen	Ry
Event- og marketingkoordinator	Søren Riis Nielsen	Galten
Statsautoriseret revisor	Søren Vad Sørensen	Silkeborg

Valgkreds Aalborg

Økonoma	Agnethe Kjær Jakobsen	Hals
Virksomhedsejer	Anette Buus	Aalborg
Konsulent	Hanne-Lise Richter	Aalborg
	Hans Ole Pedersen	Hals
Elektriker	Jens Koldkjær	Gandrup
Indehaver	Jens Kousholt Højer	Gandrup
Salgsdirektør	Jesper Olsen Batsberg	Hals
Senioranklager	Lone Lyngsø	Hals
Afdelingsleder	Martin Danielsen	Svenstrup J
Autoforhandler	Ole Steen Jensen	Hals
Statsautoriseret revisor	Preben Randbæk	Aalborg
	Søren Batsberg	Hals
Ingeniør	Tina Rebsdorf Simonsen	Hals
Elektriker	Aage Hjelm Christensen	Hals

Repræsentantskabsmedlemmer udpeget af Sparekassen Danmark Fondene

Sparekassen Danmark Fonden Himmerland

Direktør	Michael Jørgensen	Aars
Messedirektør	Brian Otte Samuelsen	Aars
Lektor	Jakob Vium Dyrman	Aars
Økonomikonsulent	Per Nyborg	Aars
Fotograf	Søren Friis	Aars
Distriktschef	Benny Hansen	Løgstør
Restauratør	Jørgen Odgaard	Aars
Skovfoged	Erik Dalsgaard	Arden
Advokat	Arne Bindsløv	Aars

Sparekassen Danmark Fonden Hobro

Revisor	Poul Erik Larsen	Nørager
Direktør	Ole Grønlund	Hobro
Direktør	Jens Rasmussen	Hobro
Direktør	Jørgen Bøgh Overgaard	Hobro
Chefkonsulent planteavl	Flemming Floor Jensen	Mariager
Entreprenør og byrådsmedlem	Per Lynge Laursen	Arden
Ejendomsrådgiver	John Bylov Frandsen	Mariager
Direktør	Jacob Rømsgaard	Hobro

Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel

Salgschef	Lars Hjort Silkjær	Vrå
Projektleder	Peter Harritsø	Hjørring

Sparekassen Danmark Fonden Dronninglund

Murermester	Erik Frederiksen	Dronninglund
Afdelingsleder	Martin Danielsen	Svenstrup J

Sparekassen Danmark Fonden Hvetbo

Vicekommunaldirektør	Mogens Fransen	Pandrup
Publikumschef	Lars Enevold Pedersen	Pandrup

Sparekassen Danmark Fonden Klokkeholm

Lærer	Jette Skiveren	Hjallerup
-------	----------------	-----------

Sparekassen Danmark Fonden Jerslev

Sælger	Peter Mølbjerg	Hjallerup
--------	----------------	-----------

Sparekassen Danmark Fonden Brovst

Direktør	Johnny Christian Nielsen	Brovst
----------	--------------------------	--------

Sparekassen Danmark Fonden Ulsted

Hr.	Søren Batsberg	Hals
-----	----------------	------

Sparekassen Danmark Fonden Hals

Senioranklager	Lone Lyngsø	Hals
----------------	-------------	------

Bestyrelse, direktion og revision

Bestyrelse

Bo Bojer	Direktør for Privat	Aalborg
Claus Moltrup	Direktør	Odense
Henrik Sørensen	Partnerchef	Aars
Inge Møller Ernst	Direktør	Dronninglund
Jacob E. Christensen	Private Banking- og skattespecialist	Frejlev
Jens Buus-Pedersen	Adm. direktør	Suldrup
Morten Pilegaard	Privatkunderådgiver	Pandrup
Per Albæk	Direktør	Højslev
Per Noesgaard	Fhv. direktør i Sparinvest Holding SE	København
Preben Randbæk	Fhv. statsautoriseret revisor	Aalborg
Søren V. Sørensen	Fhv. direktør (CEO)	Silkeborg
Thomas Frisgaard	Advokat	Støvring
Troels Bülow-Olsen	Fhv. adm. direktør i Totalkredit	Portugal

Direktion

Vagn Hansen	Adm. direktør
Kim Mouritsen	Direktør
Jan Skov	Direktør
Ivan Sløk	Direktør
Lars Thomsen	Direktør

Revision

PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Hovedkontor

Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Hovedcenter

Markedsvej 5-7
9600 Aars
9657 5800

Hovedcenter

Adelgade 27
9500 Hobro
9657 5000

Erhverv**Erhverv Brønderslev**

Albani Plads 1
9700 Brønderslev
8222 9722

Erhverv Dronninglund

Slotsgade 42
9330 Dronninglund
8222 9323

Erhverv Hirtshals

Jyllandsgade 14
9850 Hirtshals
8222 9310

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 Odense

Cortex Park Vest 3
5230 Odense M
6345 7007

Erhverv Randers

Østervold 31
8900 Randers C
9657 5850

Erhverv Rebild

Hobrovej 77-81
9530 Støvring
9657 5410

Erhverv Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
8222 9990

Erhverv Skive

Frederiksgade 6
7800 Skive
8222 9270

**Erhverv Sæby -
Frederikshavn**

Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
8222 9915

Erhverv Thy-Mors

Algade 28
7900 Nykøbing M
8222 9380

Silstrupparken 2

7700 Thisted
8222 9390

Erhverv Vest

Tegltorvet 1
7600 Struer
8222 9730

Erhverv Viborg

Hjultorvet 9-11
8800 Viborg
8222 9490

Storkunde Erhverv

Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Erhverv Aalborg

Tankedraget 5
9000 Aalborg
8222 9090

Erhverv Aarhus

Åboulevarden 49
8000 Aarhus C
9657 5400

Erhverv Aars

Markedsvej 5-7
9600 Aars
9657 5240

Landbrugscentre**Landbrugscenter****Vendsyssel**

Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Landbrugscenter**Himmerland**

Markedsvej 5-7
9600 Aars
9657 5250

Privat**Amager**

Amagerbrogade 67
2300 København S
9657 5520

Arden

Jernbanegade 1
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

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

Hammergårdsvej 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

Nørresundby

Brotorvet 4
9400 Nørresundby
8222 9400

Odder

Rådhusgade 5
8300 Odder
9657 5960

Odense C

Østre Stationsvej 41 N
5000 Odense C
6345 7025

Odense M

Cortex Park Vest 3
5230 Odense M
6345 7002

Odense N

Rugårdsvej 244
5210 Odense NV
6345 7008

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
8222 9000

Østerbro

Kristianiagade 7
2100 København Ø
9657 5890

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, Vejgaard

Hadsundvej 27
9000 Aalborg
9657 5300

Aalborg, Vestbyen

Kastetvej 40
9000 Aalborg
8222 9040

Aalborghus

Kollegievej 2G
9000 Aalborg
9631 0722

Aalestrup

Vestergade 28
9620 Aalestrup
9657 5590

Aarhus,**Åboulevarden**

Åboulevarden 49
8000 Aarhus C
9657 5830

Aars

Himmerlandsgade 74
9600 Aars
9657 5600

Aarup

Bredgade 95
5560 Aarup
6345 7001

Private Banking**Private Banking
København**

Kristianiagade 7
2100 København Ø
8222 9150

**Private Banking
Odense**

Cortex Park Vest 3
5230 Odense M
9657 5980

**Private Banking
Aalborg**

Tankedraget 5
9000 Aalborg
8222 9130

**Private Banking
Aarhus**

Åboulevarden 49
8000 Aarhus C
9657 5670

