

# Sparekassen

DANMARK



HALVÅRSRAPPORT **2024**



## Nyt formandskab i sparekassen

I april 2024 var Idrætscenter Vendsyssel i Vrå rammen om det ordinære repræsentantskabsmøde i Sparekassen Danmark. På programmet stod blandt andet valg til bestyrelsen.

Antallet af bestyrelsesmedlemmer skulle i år reduceres fra 12 til 8. Det var en del af aftalen ved fusionen i 2021.

Repræsentantskabet vedtog også en vedtægtsændring foreslået af den afgående bestyrelse. Den betyder, at samtlige otte repræsentantskabsvalgte medlemmer fremover har en et-årig valgperiode, og alle således kommer på valg hvert år.

### De blev valgt

Fire af de siddende bestyrelsesmedlemmer havde ikke ønsket at genopstille. Det gjaldt de to hidtidige formænd, Birte Dyrberg og Finn H. Mathiassen samt Helle Aagaard og Martin Valbirk. Dermed var der ved valget præcis otte kandidater, alle fra den tidligere bestyrelse. Dermed var der fredsvalg. De otte, som altså opnåede genvalg, er (i alfabetisk rækkefølge): Per Albæk, Højslev - Troels Bülow-Olsen, Portugal - Inge Møller Ernst, Dronninglund - Thomas Frisgaard, Støvring - Per Noesgaard, København - Jens Buus Pedersen, Suldrup - Preben Randbæk, Aalborg - Søren Vad Sørensen, Silkeborg.

Der til kommer, at den tidligere formand for bestyrelsen i Totalbanken, Claus Moltrup, Odense, har plads i sparekassens bestyrelse frem til foråret 2026.

Desuden indtræder fire medarbejdervalgte medlemmer i bestyrelsen. De fire, valgt af kollegaerne i sparekassen, er (i alfabetisk rækkefølge): Bo Bojer, Nørresundby - Jacob E. Christensen, Aalborg - Morten Pilegaard, Pandrup - Henrik Sørensen, Aars.

Der til kommer, at Steen Utoft Andersen, Dalum, der var medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem i Totalbanken, sidder som observatør i bestyrelsen.

### Konstituering

Efter repræsentantskabsmødet konstituerede bestyrelsen sig med Preben Randbæk som formand og Per Noesgaard som næstformand.

### Sparekassen Danmark

Østergade 15  
9760 Vrå  
Danmark

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

<b>Ledelsesberetning</b> .....	<b>4</b>
Vigtige begivenheder i perioden .....	4
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold .....	5
Periodens resultat .....	6
Udvikling i sparekassens forretningsomfang .....	12
Fordeling af garantkapital .....	15
Kapital- og NEP-forhold .....	16
Likviditet .....	18
Tilsynsdiamanten .....	20
Risikoforhold .....	20
Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning .....	20
Forventninger til 2. halvår 2024 .....	22
<b>Ledelsespåtegning</b> .....	<b>24</b>
<b>Resultatopgørelse og balance</b> .....	<b>27</b>
<b>Egenkapital</b> .....	<b>34</b>
<b>Noteoversigt</b> .....	<b>41</b>
<b>Væsentlige noter</b> .....	<b>42</b>
<b>Noter til resultatopgørelse</b> .....	<b>54</b>
<b>Øvrige noter</b> .....	<b>58</b>
<b>Afdelinger</b> .....	<b>71</b>



# Ledelsesberetning

## 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 ligger 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 Trekantområdet, på Fyn og i København.

Sparekassen Danmark er landets største sparekasse.

## Vigtige begivenheder i perioden

### Strategiske initiativer

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

I 1. halvår 2024 er der gang med forskellige strategiske initiativer, der skal bidrage til, at de strategiske mål opnås.

### Nettotilgang af kunder og lokal forankring

I vinteren 2024 besluttede sparekassen at etablere en ny afdeling i Aalborg, i bydelen Vejgård, hvor sparekassen hidtil ikke har haft en afdeling. Afdelingen, der forventes at åbne i sommeren 2024 på Hadsundvej, vil primært skulle betjene privatkunder.



Sparekassens nye maskot, Spire, var med, da kollegaer fra Fjerritslev afdeling i sommer kom forbi Fjerritslev IF's fodboldskole med kage til de unge spillere – og deres trænere/ledere.

Sparekassen har i 1. halvår 2024 fortsat haft en meget tilfredsstillende nettotilgang af nye kunder på mere end 5.000, og pr. 30. juni 2024 havde sparekassen mere end 349.000 kunder. Mere end hver fjerde af kunderne er tillige garant i sparekassen. I 1. halvår 2024 har sparekassen haft en flot nettotilgang af garantier på 6.968 og har herefter mere end 102.000 garantier.

Vi tager det som et udtryk for tillid til sparekassen, at så mange af kunderne har valgt at være garantier, og vi ser det som en styrkelse af forretningsmodellen som lokalt og selvstændigt pengeinstitut.

### 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.

### Udstedelse af efterstillede kapitalindskud (Tier 2)

Som led i den løbende kapitalplanlægning udstedte sparekassen i februar 2024 efterstillede kapitalindskud (Tier 2) for nominelt 835 mio. kr. til dækning af kravet til nedskrivningseggede passiver (NEP). Disse kapitalindskud er udstedt med en løbetid på 10 år og en variabel rente på ca. 7,73 %.

Udstedelsen af efterstillede kapitalindskud (Tier 2) på 835 mio. kr. har forøget sparekassens NEP-procent med ca. 1,8 %-point.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

### Perioden i overskrifter

- Koncernen har i 1. halvår 2024 opnået en meget tilfredsstillende udvikling i den primære indtjening (resultatet før nedskrivninger og kursreguleringer mv.). Den primære indtjening udgør således 1.028 mio. kr. – en vækst på 34 % målt i forhold til 1. halvår 2023.
- Sparekassens omkostninger var i det første halvår 2023 812 mio. kr. I samme periode i 2024 var omkostningerne øget til 1.036 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 224 mio. kr.
- Koncernen har netto nedskrivninger på udlån mv. for 12 mio. kr.
- Kursreguleringer af koncernens beholdning af obligationer og aktier mv. er netto negative med 37 mio. kr., og resultat af kapitalandele i associerede virksomheder udgør 12 mio. kr.
- Resultatet før skat lyder på 990 mio. kr. og efter skat 775 mio. kr., hvilket anses for tilfredsstillende.
- Sparekassen har haft en flot udvikling i forretningsomfanget i 1. halvår 2024. Forretningsomfanget målt på udlån, indlån inkl. puljer, garantkapital, garantier og kundedepoter udgør 145 mia. kr. Dertil kommer formidlede realkreditlån for 137 mia. kr. og således et samlet forretningsomfang på 282 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 272 mia. kr. ultimo 2023.
- Egenkapitalen udgør 13,3 mia. kr., heraf garantkapital for 7,5 mia. kr.
- Sparekassen har fortsat solide kapitalforhold. Sparekassens NEP-procent er beregnet til 26,5, mens sparekassens NEP-krav lyder på 19,3 % for 2024. Sparekassen har dermed en kapitaloverdækning på 7,2 %-point, hvilket svarer til 3,3 mia. kr.
- Koncernens LCR er opgjort til 439,3 %, og NSFR er opgjort til 146,5 %, hvilket betyder, at koncernen har solide likviditets- og fundingforhold.
- Sparekassen er godt rustet til fremtiden som et stærkt, lokalt forankret og selvstændigt pengeinstitut.

## Periodens resultat

For 1. halvår 2024 kan koncernen præsentere et overskud på 990 mio. kr. før skat mod 949 mio. kr. i samme periode året før.

Sparekassens primære indtjening er steget med 34 % og udgør 1.028 mio. kr. i 1. halvår 2024 mod 767 mio. kr. i samme periode året før.

Som følge af Nationalbankens renteforhøjelser i 2022 og 2023 og senest med en rentenedsættelse i juni 2024 har sparekassen i lighed med andre danske pengeinstitutter løbende gennemført renteforhøjelser og -nedsættelser for udlåns- og indlånsprodukter, så sparekassens rentesatser følger markedsudviklingen. Dette har i kombination med højere renteindtægter af sparekassens overskudslikviditet som forventet betydet øgede netto renteindtægter i forhold til året før.

De finansielle markeder har været stabile i 1. halvår 2024 ligesom i 2023. Dog har koncernens kursreguleringer været negative med 37 mio. kr., mens kursreguleringer var positive med 125 mio. kr. i 1. halvår 2023.

I 1. halvår 2024 har koncernen netto udgiftsført nedskrivninger på udlån mv. for 12 mio. kr., hvilket er mindre end forventet ved årets begyndelse. Forventningen var, at koncernens tab og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender fortsat ville være lave, dog forventedes for hele 2024 en udgift i niveauet 200-250 mio. kr.

Skat af periodens resultat er udgiftsført med 215 mio. kr., og resultatet efter skat for 1. halvår 2024 udgør dermed 775 mio. kr. mod 738 mio. kr. i samme periode året før.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

## Udviklingen\* i periodens resultat kan i hovedposter vises således:

(mio. kr.)	30.06.2024	30.06.2023	Udvikling
Netto renteindtægter	1.245	948	297
Netto gebyrindtægter	639	575	64
Udbytte af aktier mv.	166	47	119
Andre driftsindtægter	13	9	4
<b>Indtægter i alt</b>	<b>2.063</b>	<b>1.579</b>	<b>484</b>
Udgifter til personale og administration	-987	-772	-215
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-44	-38	-6
Andre driftsudgifter	-4	-2	-2
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-1.035</b>	<b>-812</b>	<b>-223</b>
<b>Primær indtjening (= resultat før kursreguleringer mv. og nedskrivninger)</b>	<b>1.028</b>	<b>767</b>	<b>261</b>
Kursreguleringer	-37	125	-162
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	3	8
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-12	54	-66
<b>Periodens resultat før skat</b>	<b>990</b>	<b>949</b>	<b>41</b>
Skat	-215	-211	-4
<b>Periodens resultat</b>	<b>775</b>	<b>738</b>	<b>37</b>

\* Udviklingen i resultatposterne for koncernen





I Arden holdt sparekassen også flyttedag i første halvår af 2024. Afdelingen flyttede til større og nyrenoverede lokaler på en synlig og central placering i byen. Her er god plads til fremtidig ekspansion.



Nedenfor kommenteres udviklingen i koncernens resultatposter for 1. halvår 2024 sammenlignet med 1. halvår 2023.

#### **Indtægter i alt**

De samlede indtægter for 1. halvår 2024 er som forventet steget. Indtægterne i alt udgør 2.063 mio. kr., hvilket er en stigning på 484 mio. kr. svarende til 30,7 % i forhold til samme periode året før.

#### **Netto renteindtægter**

Koncernens netto renteindtægter er steget med 297 mio. kr. til 1.245 mio. kr.

Renteindtægterne fra udlån, obligationer og indeståender hos Nationalbanken m.fl. er steget med 460 mio. kr. til 1.512 mio. kr. Stigning i renteindtægter fra udlån på 370 mio. kr. kan henføres til generelle renteforhøjelser på udlånsprodukter samt vækst i udlån. Den stigende obligationsrente har betydet øgede renteindtægter af obligationer på 22 mio. kr., og renteindtægter af indestående hos Nationalbanken m.fl. er steget med 67 mio. kr.

De løbende renteforhøjelser på sparekassens indlånsprodukter gennem det seneste år har betydet, at renteudgifter til indlån er steget med 140 mio. kr. Øvrige renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud mv. er steget med 42 mio. kr.

#### **Netto gebyr- og provisionsindtægter**

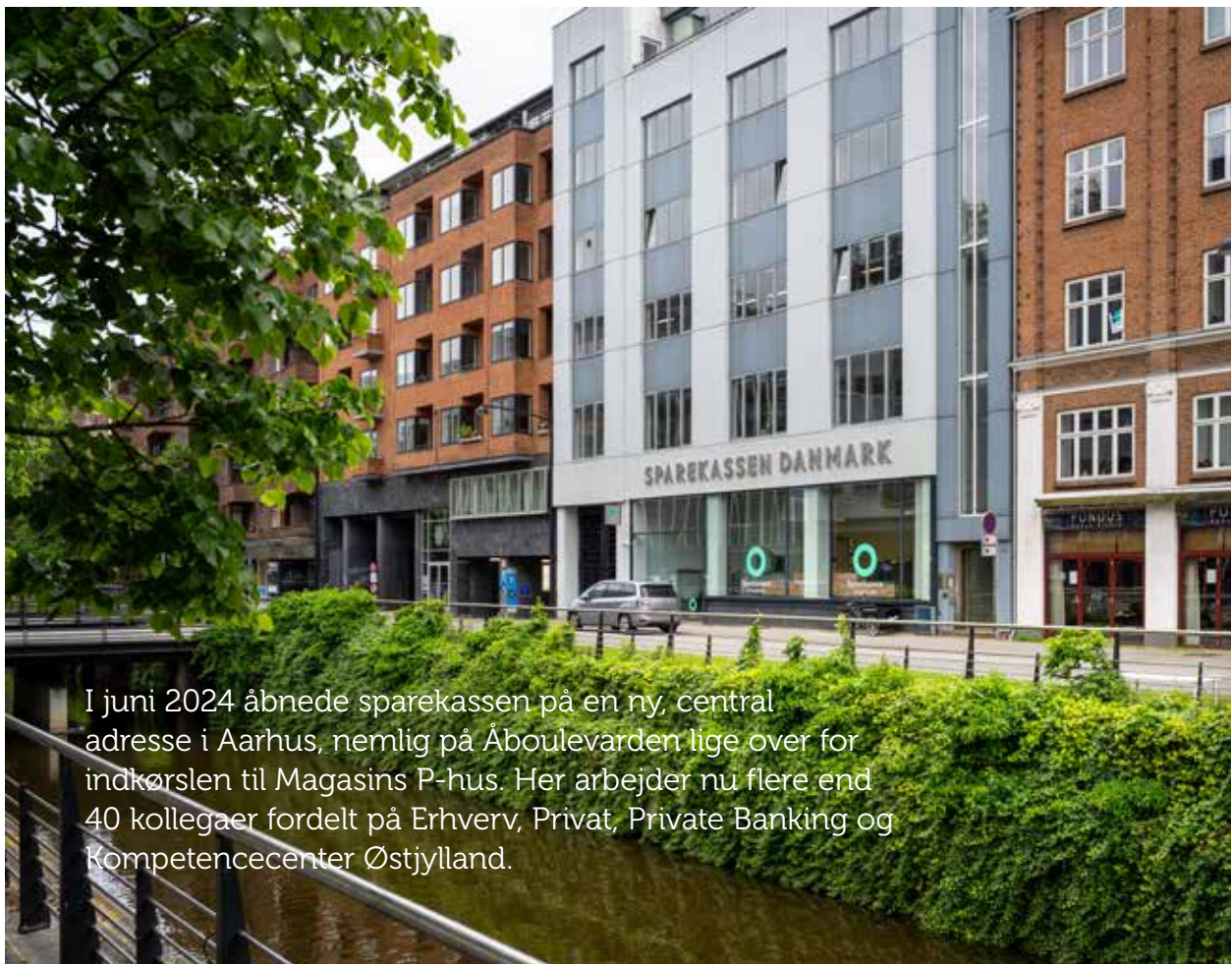
De samlede netto gebyr- og provisionsindtægter udgør 639 mio. kr. mod 575 mio. kr. i samme periode året før.

Stigningen på 64 mio. kr. skyldes primært, at koncernens generelle vækst i forretningsomfanget det seneste år har bidraget til øgede gebyr- og provisionsindtægter.

#### **Udbytte af aktier mv.**


Udbytte af aktier er steget med 119 mio. kr. til 166 mio. kr. i forhold til året før.

Aktieudbytteerne hidrører primært fra koncernens kapitalandele i sektorrelaterede selskaber.



I juni 2024 åbnede sparekassen på en ny, central adresse i Aarhus, nemlig på Åboulevarden lige over for indkørslen til Magasins P-hus. Her arbejder nu flere end 40 kollegaer fordelt på Erhverv, Privat, Private Banking og Kompetencecenter Østjylland.



An aerial photograph of Hirtshals, Denmark. The image shows a coastal town built on a cliffside overlooking the sea. A prominent white lighthouse with a blue base is visible on the right. In the background, several wind turbines are visible on the horizon. The sky is blue with scattered white clouds. The sea is a deep blue-green color, and the beach is sandy and rocky.

I Hirtshals har sparekassen en etableret og velfungerende privatkundeafdeling, der også servicerer lokale erhvervskunder. Ikke mindst på grund af den positive udvikling hos de havnerelaterede virksomheder i Hirtshals arbejder sparekassen netop nu på at etablere en decideret erhvervsafdeling i byen.





Af sparekassens samlede udlån og garantier tegnede landbrugserhvervet sig for 11,8 % pr. 30. juni 2024.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter udgør 13 mio. kr. mod 9 mio. kr. i samme periode året før. Indtægterne hidrører primært fra drift af investeringsejendomme.

#### **Omkostninger i alt**

Koncernens samlede omkostninger er som forventet steget og udgør 1.035 mio. kr. mod 812 mio. kr. samme periode året før.

#### **Udgifter til personale og administration**

Udgifterne til personale udgør 577 mio. kr. mod 476 mio. kr. samme periode året før. Stigningen, der svarer til 21,2 %, kan bl.a. henføres til, at sparekassen gennem det seneste år har haft en vækst i antal medarbejdere på 212 til 1.449 (omregnet til heltid), og dertil kommer overenskomst-mæssige stigninger. En væsentlig årsag til væksten i medarbejdere skyldes fusionen med Totalbanken A/S pr. 1. september 2023.

Udgifter til administration udgør 411 mio. kr. mod 296 mio. kr. samme periode året før. Stigningen, der svarer til 38,9 %, kan bl.a. henføres til udgifter til strategiske initiativer og stigende it-udgifter i forbindelse med bl.a. en ny kundevendt investeringsløsning samt generelt stigende udgifter pga. inflation, herunder til sparekassens datacentral, SDC.

#### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver**

De samlede af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 44 mio. kr., hvilket er en stigning på 6 mio. kr. i forhold til samme periode året før.

#### **Andre driftsudgifter**

Andre driftsudgifter udgør 4 mio. kr., der vedrører sparekassens bidrag til "Afviklingsformuen" under Finansiell Stabilitet.

#### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer af koncernens beholdning af obligationer og aktier mv. er netto negative med 37 mio. kr., mens de var positive med 125 mio. kr. i 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 sparekassens overskudslikviditet er placeret i danske stats- og realkreditobligationer, der måles til dagsværdi. Obligationsbeholdningen udgør ca. 11 mia. kr., og kursreguleringer heraf er i 1. halvår 2024 negativ med 56 mio. kr. mod 34 mio. kr. i samme periode året før.

Kursreguleringer af sparekassens aktier i sektorrelaterede selskaber på 2,9 mia. kr. har bidraget med negative kursreguleringer på 6 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 84 mio. kr. i samme periode året før.

Ud over aktierne i sektorselskaber har sparekassen en anlægsbeholdning af bl.a. ejendomsrelaterede aktier samt en mindre handelsbeholdning af børsnoterede aktier for samlet 342 mio. kr. Kursreguleringer af disse aktier er netto positive med 12 mio. kr. mod negative kursreguleringer på 6 mio. kr. i samme periode året før.

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

### **Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder**

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder udgør 11 mio. kr. mod 3 mio. kr. i samme periode året før.

### **Nedskrivninger**

Koncernen har ikke registreret nævneværdige tab, men har dog netto udgiftsført nedskrivninger på udlån mv. i 1. halvår 2024 for 12 mio. kr., mens der i samme periode året før blev tilbageført nedskrivninger for 54 mio. kr.

På grund af usikkerhed om de afledte effekter af krigen mellem Rusland og Ukraine, herunder blandt andet høje energipriser, høj inflation, stigende renter og forventet stigende afkastkrav til udlejningsejendomme, havde sparekassen ultimo 2023 opgjort et ledelsesmæssigt skøn på 164 mio. kr. til potentielle kredittab på sparekassens erhvervs- og privatkunder. Pr. 30. juni 2024 er det ledelsesmæssige skøn opgjort til 237 mio. kr., og stigningen på 73 mio. kr. er indeholdt i de udgiftsførte nedskrivninger på udlån mv. på 12 mio. kr.

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

I det samlede ledelsesmæssige skøn er opgjort et nyt skøn på 55 mio. kr. til potentielle kredittab på koncernens eksponeringer i stadiet 2 og 2 svag, hvor der skal tages højde for forventede tab i hele eksponeringens restløbetid ud fra en række forventninger.

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 3,1 %.



I efteråret 2023 fusionerede sparekassen med fynske Totalbanken med henblik på at ekspandere på Fyn. At hensigten med fusionen er vækst, viste vi med et helt konkret eksempel i foråret 2024, da sparekassen etablerede en ny Private Banking-afdeling i Odense.



### Skat

Skat af periodens resultat er opgjort til 215 mio. kr.

Herudover har sparekassen betalt lønsumsafgift for 72 mio. kr., der er udgiftsført under udgifter til personale.

Koncernen bidrager således for 1. halvår 2024 med selskabsskat og lønsumsafgift for i alt 287 mio. kr. til samfundet. Dertil kommer et betydeligt beløb i ikke-fradragsberettiget moms og energiafgifter.

### Forretningsomfang mv.

Koncernens samlede forretningsomfang er i 1. halvår 2024 steget med 10,1 mia. kr. til 282,1 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 3,7 %. I forhold til 30. juni 2023 er koncernens samlede forretningsomfang steget med 41,8 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 17,4 %.

Den største stigning er sket på formidlede realkreditlån, der i årets første seks måneder er steget med 5,3 mia. kr. til 137,1 mia. kr., men også koncernens udlån, indlån, garantkapital og værdien af kundedepoter er steget siden ultimo 2023. Målt i forhold til 30. juni 2023 er det tilsvarende de formidlede realkreditlån, der er steget mest.

Som følge af det fortsat lave niveau for bolighandler og realkreditkonverteringer samt ændrede regnskabsprincipper for garantistillelse overfor realkredit er sparekassens garantier reduceret med 2,5 mia. kr. i årets første seks måneder og ligeledes i forhold til 30. juni 2023.

Nedenfor kommenteres udviklingen i de væsentligste balanceposter.

### Aktiver i alt

Koncernens samlede aktiver udgør 73,0 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 61,1 mia. kr. pr. 30. juni 2023.

En stigning på 11,9 mia. kr. der primært kan henføres til tilførte aktiver på 5,0 mia. kr. fra Totalbanken A/S på fusionsdagen den 31. august 2023.

I forhold til ultimo 2023 er koncernens samlede aktiver steget med 3,8 mia. kr.

### Kassebeholdning, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt obligationer

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

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender hos andre kreditinstitutter udgør 8,2 mia. kr. pr. 30. juni 2024 og er dermed øget med 5,3 mia. kr. i forhold til 30. juni 2023. Stigningen skyldes bl.a., at sparekassen har øget anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Pr. 30. juni 2024 udgør koncernens obligationsbeholdning, der måles til dagsværdi, 11 mia. kr. og er dermed reduceret med 0,1 mia. kr. i forhold til 30. juni 2023.

### Udviklingen i koncernens forretningsomfang kan i hovedposter vises således:

(mio. kr.)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	Udvikling	
				ift. 30.06.2023	ift. 31.12.2023
Udlån	37.083	30.251	36.193	6.832	890
Indlån	44.676	39.313	44.038	5.363	638
Indlån i puljeordninger	10.882	8.553	10.061	2.329	821
Garantkapital	7.504	6.756	7.109	748	395
Garantier	11.241	13.746	13.704	-2.505	-2.463
Værdi af kundedepoter	33.583	25.759	29.082	7.824	4.501
<b>Forretningsomfang før realkreditformidling</b>	<b>144.969</b>	<b>124.378</b>	<b>140.187</b>	<b>20.591</b>	<b>4.782</b>
Formidlede realkreditlån	137.138	115.950	131.839	21.188	5.299
<b>Forretningsomfang i alt</b>	<b>282.107</b>	<b>240.328</b>	<b>272.026</b>	<b>41.779</b>	<b>10.081</b>



I 2024 var Sparekassen Danmark Fonden Himmerland på besøg hos Vesterbølle Efterskole med en donation. Efterskolen har nemlig erhvervet sig et gammelt vindmølletårn, som de vil omdanne, så det kan bruges til klatring og rappelling for skolens elever og områdets spejdergrupper. Fondens donation skal bruges til at stabilisere tårnet, så man kan komme sikkert til tops.





Obligationsbeholdningen, der måles til amortiseret kostpris, er afhændet i februar 2024. Den udgjorde 2,9 mia. pr. 30. juni 2023.

Samlet udgør koncernens kassebeholdning, anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker og tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt obligationsbeholdning 19,2 mia. kr., hvilket er en stigning på 2,3 mia. kr. i forhold til 30. juni 2023. I forhold til ultimo 2023 er der sket en stigning på 2,3 mia. kr.

### Udlån og garantier

Det samlede udlån udgør 37,1 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 30,3 mia. kr. pr. 30. juni 2023. Stigningen på 6,8 mia. kr. svarer til en vækst på 22,4 %. 2,7 mia. kr. heraf kan henføres til udlån fra Totalbanken A/S på fusionsdagen.

I 1. halvår er udlån steget med 0,9 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 2,5%.

Pr. 30. juni 2024 udgør koncernens garantier, der bl.a. er stillet i forbindelse med kunders realkreditkonverteringer samt bolighandler og -finansiering, 11,2 mia. kr. mod 13,7 mia. kr. pr. 30. juni 2023 og 31. december 2023. Garantierne er dermed reduceret med 2,5 mia. kr. gennem det seneste år.

### Indlån, anden gæld og indlån i puljeordninger

Kundernes indlån udgør 44,7 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 39,3 mia. kr. pr. 30. juni 2023. Stigningen på 5,4 mia. kr. svarer til en vækst på 13,7 %. 3,2 mia. kr. heraf kan henføres til indlån fra Totalbanken A/S på fusionsdagen.

I 1. halvår 2024 er indlånet steget med 0,7 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 1,6 %.

Kundernes indlån i puljeordninger udgør 10,9 mia. kr. pr. 30. juni 2024 mod 8,6 mia. kr. pr. 30. juni 2023 og 10,1 mia. kr. pr. 31. december 2023. Stigningen i indlån i puljeordninger kan henføres til yderligere opsparing og positiv afkast.

### Udstedte obligationer

Pr. 30. juni 2024 har koncernen udstedte obligationer for i alt nom. 670 mio. kr. mod nom. 376 mio. kr. pr. 30. juni 2023.

I december 2023 har koncernen udstedt obligationer for nom. 250 mio. kr., og pr. fusionsdagen var der en tilgang på nom. 120 mio. kr. I juni 2024 indfrie koncernen desuden udstedte obligationer for nom. 76 mio. kr. til kurs pari.

Alle udstedelserne er ikke-foranstillet seniorgæld og kan anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg.

### 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 pr. fusionsdagen var der en tilgang på nom. 80 mio. kr. I juni 2024 indfrie koncernen desuden efterstillede kapitalindskud for nom. 40 mio. kr. til kurs pari.

### Egenkapital

Koncernens egenkapital (ekskl. hybrid kernekapital) udgør 13,2 mia. kr. pr. 30. juni 2024 og danner dermed grundlaget for koncernens solide kapitalforhold. Egenkapitalen er det seneste år steget med 2,0 mia. kr., dels via konsolidering med overført overskud og dels via nettotilgang af garantkapital.

Overført overskud er det seneste år steget med 1.203 mio. kr. til 5.185 mio. kr. pr. 30. juni 2024.

Opskrivningshenslæggelser og andre reserver, der udgør i alt 504 mio. kr., er steget med 9 mio. kr. i forhold til 30. juni 2023.

Garantkapitalen er siden 30. juni 2023 steget med 748 mio. kr. til 7.504 mio. kr. Af tilgangen hidrører 175 mio. kr. fra overførsel til Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel som følge af udlodning fra sparekassens resultat for 2023, mens sparekassens øvrige garantier har tegnet garantkapital for netto 573 mio. kr. Sparekassen har i alt 102.671 garantier, hvilket svarer til, at mere end hver fjerde kunde tillige er garant i sparekassen.

Der er, blandt andet som følge af sparekassens mange fusioner gennem tiden, etableret en del fonde, hvortil de frie reserver fra de enkelte fusioner er overført. Dette er en af årsagerne til, at garantkapitalen i sparekassen udgør en stor og stabil andel af den samlede egenkapital. En væsentlig del af de tilførte midler skal være placeret i garantkapital i Sparekassen Danmark. Pr. 30. juni 2024 er 40,1 % 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. til kurs pari pr. 30. juni 2024, og pr. fusionsdagen var der en tilgang på nom. 50 mio. kr. Den hybride kernekapital indgår under egenkapitalen, og koncernens samlede egenkapital inkl. hybrid kernekapital udgør dermed 13,3 mia. kr.



## Pr. 30.06.2024 er garantkapitalen fordelt således:

Garantkapital tegnet af fonde	1.000 kr.	%
Sparekassen Danmark Fonden Thy	7.415	0,1
Sparekassen Danmark Fonden Galten	15.324	0,2
Sparekassen Danmark Fonden Klokkeholm	24.148	0,3
Sparekassen Danmark Fonden Gjerlev-Enslev	26.204	0,3
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	104.000	1,4
Sparekassen Danmark Fonden Hobro	559.600	7,5
Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel	643.520	8,6
Sparekassen Danmark Fonden Himmerland	1.375.558	18,3
	<b>3.009.484</b>	<b>40,1</b>
102.658 øvrige garanter	4.494.159	59,9
<b>Samlet garantkapital 30.06.2024</b>	<b>7.503.643</b>	<b>100,0</b>

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.



I Viborg støttede både den lokale afdeling og Sparekassen Danmark Fonden Himmerland en særlig sommerlejr, som Viborg HK stod bag i 2024. Lejren er et fantastisk initiativ, som tager hånd om familier, hvor børnene har brug for lidt ekstra hjælp til at blive en del af et fritidsfællesskab – eller ikke har så meget at se frem til i sommerferien.

## Kapital- og NEP-forhold

Sparekassens og koncernens kapitalgrundlag, der udgør 11,4 mia. kr., udgøres af egenkapitalen inkl. hybrid kernekapital og med fradrag af bl.a. immaterielle aktiver, kapitalandele i finansielle sektorselskaber, non-performing exposures (NPE) samt periodens resultat mv. For opgørelse af koncernens kapitalgrundlag henvises til note 11.

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

I forhold til ultimo 2023 er kapitalgrundlaget øget med 887 mio. kr. Udviklingen skyldes primært optagelse af efterstillet kapitalindskud for nom. 835 mio. kr., og øget garantkapital, hvorfra der skal fratrækkes øgede kapitalandele i finansielle sektorselskaber pga. værditilvækst og tilkøb af kapitalandele i DLR Kredit A/S.

Kapitalgrundlaget på 11,4 mia. kr. skal måles i forhold til koncernens risikoeksponeringer på 45,6 mia. kr., hvilket resulterer i en kapitalprocent på 25,0 %. Hvis periodens overskud med fradrag af forventet garantrente for 2024 var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocenten kunne opgøres til 26,4 %.

Koncernens nedskrivningsegne passiver (NEP) består af kapitalgrundlaget på 11,4 mia. kr. samt udstedte Senior Non-Preferred obligationer for nom. 668 mio. kr., det vil sige i alt 12,1 mia. kr.

Når de nedskrivningsegne passiver på 12,1 mia. kr. måles i forhold til koncernens risikoeksponeringer på 45,6 mia. kr., resulterer det i en NEP-procent på 26,5 %. Hvis periodens overskud med fradrag af forventet garantrente var indregnet i kapitalgrundlaget, ville NEP-procenten kunne opgøres til 27,8 %.

Koncernens individuelle solvensbehov opgjort efter 8+ metoden er pr. 30. juni 2024 opgjort til 9,7 %. Som det fremgår af følgende skema, overstiger koncernens kapitalprocent på 25,0 % solvensbehovet med 15,3 %-point.

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

For 2024 har Finanstilsynet fastsat koncernens NEP-krav til 19,3 % af risikoeksponeringerne. Som det fremgår af foranstående skema, overstiger koncernens NEP-procent på 26,5 % NEP-kravet med 7,2 %-point, hvilket svarer til 3,3 mia. kr.

Kapitalbufferne består af en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og en kontracyklisk kapitalbuffer på aktuelt 2,5 % i henhold til kapitalreglerne.

Gældende fra og med den 30. juni 2024 indførte regeringen en systemisk buffer målrettet eksponeringer mod ejendomsselskaber. Bufferen skal polstre kreditinstitutter til at kunne imødegå eventuelle tab til ejendomsselskaber i bestemte brancher. Bufferen er fastsat til 7 % af de risikovægtede eksponeringer. For koncernen resulterer dette i en systemisk buffer på 0,5 %, hvilket svarer til 229 mio. kr.

Koncernen har fastsat minimumsmålsætninger for koncernens NEP-procent til 25,3 % for 2024. Minimumsmålsætningerne er fastsat med udgangspunkt i det af Finanstilsynet fastsatte NEP-krav for koncernen for 2024, kapitalbevaringsbufferen, en komfortbuffer, der kan dække en hård treårig stresstest samt en ekstra komfortbuffer.

Konsolideringen i de kommende år forventes at kunne modsvare stigningen i de regulatoriske krav. I 2025, hvor Basel IV implementeres, resulterende i øgede risikovægtede eksponeringer, vil overdækningen forventeligt falde, men overdækningen vil på trods af dette kunne absorbere stigningen i de risikovægtede eksponeringer.

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

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

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

	Aktuelle kapital- og NEP-krav	Koncernens aktuelle kapital- og NEP-forhold	Overdækning
Kapitalprocent	8,0 %	25,0 %	17,0 %-point
Individuelt solvensbehov	9,7 %	25,0 %	15,3 %-point
NEP-krav	19,3 %	26,5 %	7,2 %-point
NEP-krav inkl. kapitalbufferne	24,8 %	26,5 %	1,7 %-point



Sparekassen Danmark åbnede i februar 2024 en ny afdeling for privatkunder på Østerbro i København. Afdelingen ligger i Kristianiagade tæt på Østerport, og ejendommen er samtidig nyt hjemsted for afdelingerne Erhverv København og Private Banking København. Sparekassen har i forvejen afdelinger på fire adresser i hovedstaden.



### Individuelt solvensbehov

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at koncernen 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 koncernens samlede risikoeksponeringer og benævnes det individuelle solvensbehov.

Til opgørelse af koncernens tilstrækkelige kapitalgrundlag og dermed det individuelle solvensbehov anvender koncernen den såkaldte 8+ model. Metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt "Risikorapport vedrørende kapitaldækning." Risikorapporten, 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](http://www.spard.dk/aarsrapport)

Koncernens tilstrækkelige kapitalgrundlag er vurderet til 4,4 mia. kr., hvilket svarer til et individuelt solvensbehov på 9,7 % pr. 30. juni 2024 mod 10,3 % ultimo 2023.

### 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 fastsættes årligt af Finanstilsynet. NEP-kravet består af det individuelle solvensbehov og et NEP-tillæg, herunder et semi-SIFI-tillæg, når pengeinstitutets balance overstiger 3 mia. euro. NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlaget eller med ikke-foranstillet seniorgæld (benævnt Senior Non-Preferred obligationer), der skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Kravet til nedskrivningsegne passiver er fuldt implementeret i 2024.

Finanstilsynet har i december 2023 fastsat koncernens NEP-krav for 2024 til 19,3 % af risikoeksponeringerne.

Koncernen har som målsætning at afdække størstedelen af NEP-tillægget med egentlig kernekapital og i mindre grad med hybrid kapital, supplerende kapital eller Senior Non-Preferred obligationer. Som led i koncernens kapitalplanlægning, herunder kravet til nedskrivningsegne passiver, vurderer koncernen løbende behovet for eventuelle udstedelse af kapitalinstrumenter eller Senior Non-Preferred obligationer.

Pr. 30. juni 2024 har koncernen udstedt Senior Non-Preferred obligationer for i alt nom. 668 mio. kr., der kan dække 1,5 %-point af koncernens NEP-tillæg. Den resterende del af tillægget dækkes af sparekassens egentlige kernekapital.

Som det fremgår af skemaet på side 16, har koncernen en overdækning i forhold til NEP-kravet på 7,2 %-point, hvilket svarer til 3,3 mia. kr.

### Likviditetsforhold

Det er koncernens mål, at kundernes indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) sammen med garantkapital skal kunne finansiere kundeudlån. Pr. 30. juni 2024 overstiger garantkapital og indlån (ekskl. indlån i puljeordninger), i alt 52,2 mia. kr., det samlede udlån på 37,0 mia. kr. med 15,2 mia. kr.

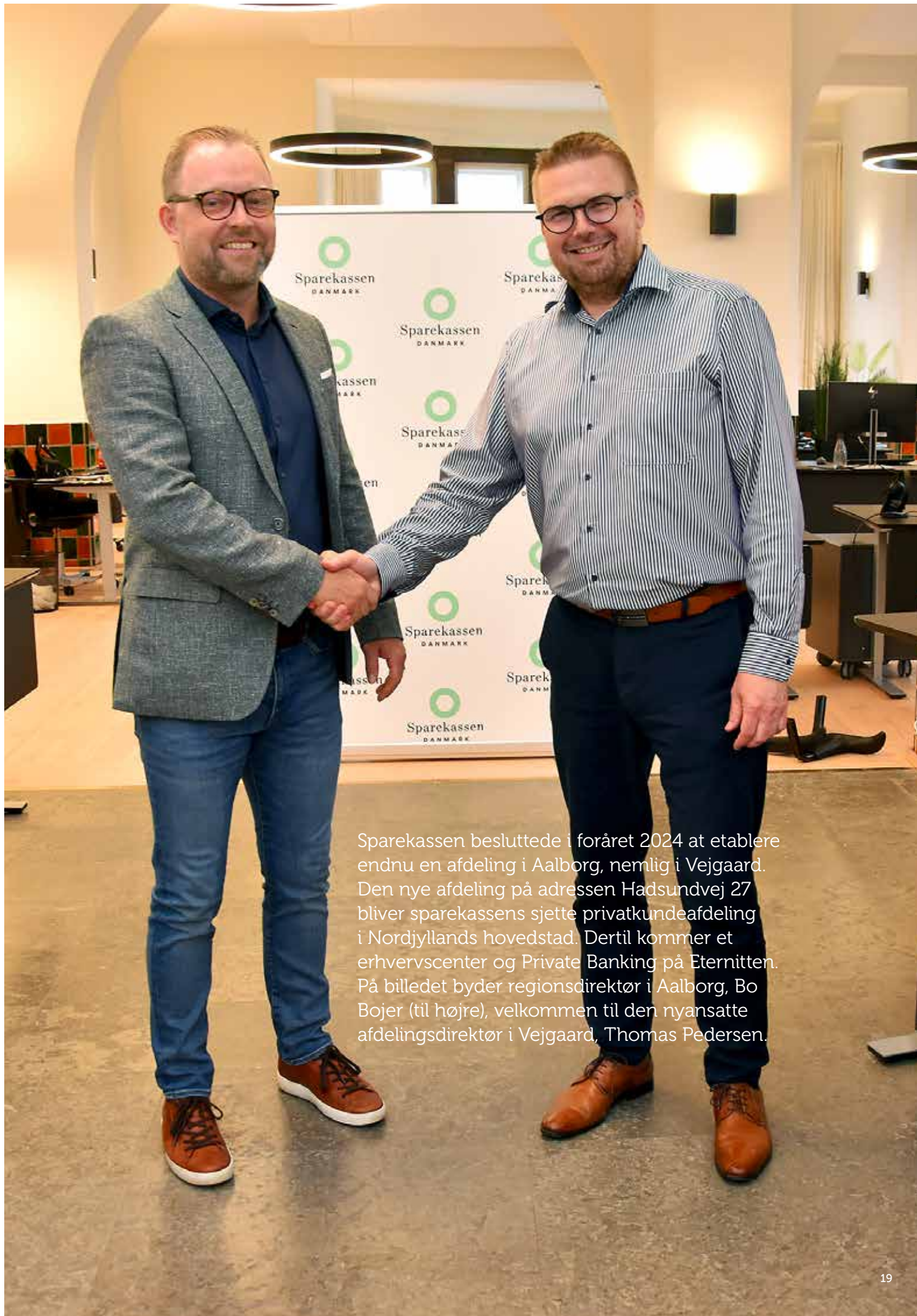
Likviditetskravet – Liquidity Coverage Ratio (LCR) – i henhold til CRR-forordningen lyder på minimum 100 %. LCR er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at et pengeinstitut besidder likvide aktiver for at opretholde en likviditetsbuffer, der som minimum kan dække differencen mellem de forventede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

Det er koncernens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket i 2024 vil sige minimum 150 %. Den beregnede LCR er pr. 30. juni 2024 opgjort til 439,3 % og dermed betydeligt over koncernens minimumsmålsætning.

I henhold til CRR-forordningen er der desuden krav om, at pengeinstitutter skal have en stabil fundingstruktur over en tidshorizont på et år. Kravet, der måles ved Net Stable Funding Ratio (NSFR), lyder på minimum 100 %. Pr. 30. juni 2024 er koncernens NSFR beregnet til 146,5 %, hvilket er betydeligt over kravet på minimum 100 % og koncernens egen fastsatte målsætning på minimum 125 %. NSFR viser derved en betydelig overskudslikviditet med en tilfredsstillende løbetidsfordeling.

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

Det er ledelsens vurdering, at koncernen har solide likviditetsforhold.



Sparekassen besluttede i foråret 2024 at etablere endnu en afdeling i Aalborg, nemlig i Vejgaard. Den nye afdeling på adressen Hadsundvej 27 bliver sparekassens sjette privatkundeafdeling i Nordjyllands hovedstad. Dertil kommer et erhvervscenter og Private Banking på Eternitten. På billedet byder regionsdirektør i Aalborg, Bo Bojer (til højre), velkommen til den nyansatte afdelingsdirektør i Vejgaard, Thomas Pedersen.



## Grænseværdier

Målepunkt	Grænseværdier	Aktuel værdi 30.06.2024
Sum af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	64,2 %
Udlånsvækst	< 20 % årligt	22,3 %
Ejendomseksponering	< 25 %	9,9 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	487,2 %

## Tilsynsdiamanten

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

Grænseværdierne er – bortset fra udlånsvækst – overholdt ligesom tidligere år. Når sparekassens udlånsvækst på årsbasis er opgjort til 22,3 % pr. 30. juni 2024, skyldes det dels den regnskabstekniske behandling af fusionen mellem Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S samt udlånsvækst hos nye og eksisterende kunder.

Udlånet fra Totalbanken A/S optræder nemlig som en udlånsvækst, selvom der er tale om en fusion. Korrigeres beregningen af nøgletallet med udlånet pr. 30. juni 2023 i Totalbanken A/S, så der måles på den fusionerede sparekasse, lyder udlånsvæksten på 13,3 %.

Oversigten viser sparekassens værdier pr. 30. juni 2024 i forhold til grænseværdierne.

## Særlige risici

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

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

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

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

## Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der er fra balancedagen 30. juni 2024 og frem til i dag ikke opstået forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Både i 2022 og i 2023 var der høj aktivitet på det danske boligmarked. Rentestigningerne i efteråret 2023, kombineret med uvished om de nye ejendomsvurderinger, lagde i starten af 2024 en dæmper på købelysten, og det ses i sparekassens halvårsrapport som en nedgang på regnskabsposten "stillede garantier." Købelysten er i øvrigt vendt tilbage i løbet af andet kvartal 2024.





## Forventninger til 2. halvår 2024

Sparekassens ledelse forventer en fortsat positiv udvikling i forretningsomfanget og tilgang af nye kunder i resten af 2024.

Sparekassen har som følge af Nationalbankens rentenedsættelse i juni i lighed med andre danske pengeinstitutter gennemført rentenedsættelse for udlåns- og indlånsprodukter, så sparekassens rentesatser følger markedsudviklingen. Den gennemførte rentenedsættelse vil få effekt i sparekassens regnskab for 2. halvår 2024. Sparekassen forventer fortsat en primær indtjening for 2024 i niveauet 2.000-2.100 mio. kr.

I årets første seks måneder har koncernen netto udgiftsført nedskrivninger på udlån mv. for 12 mio. kr. En uændret stærk kredittkvalitet for såvel privat- og erhvervs-kunder, herunder landbrug, betyder, at koncernen ikke længere forventer en udgift til tab og nedskrivninger på mere end 50-100 mio. kr. i 2024, mens der tidligere var udmeldt forventning om en udgift i niveauet 200-250 mio. kr.

De finansielle markeder har i årets første seks måneder været forholdsvis stabile. For hele 2024 forventes det, at kursreguleringer fra sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. samt resultat af associerede og tilknyttede virksomheder vil udgøre 150-200 mio. kr.

For hele regnskabsåret 2024 forventes fortsat et resultat før skat i niveauet 2.000-2.100 mio. kr. og efter skat i niveauet 1.550-1.650 mio. kr.

Der er dog fortsat usikkerhed om, hvorledes inflationen og renteniveauet mv. vil påvirke de finansielle markeder og den økonomiske udvikling, hvilket kan påvirke sparekassens resultatforventninger for den resterende del af 2024.



Sparekassen havde i første halvår 2024 en meget tilfredsstillende nettotilgang af nye kunder på mere end 5.000. Pr. 30. juni 2024 havde sparekassen mere end 349.000 kunder. Mere end hver fjerde af kunderne er også garant i sparekassen. I første halvår 2024 har sparekassen haft en flot nettotilgang af garantanter på 6.968 og havde ved halvåret flere end 102.000 garantanter.



I begyndelsen af hver måned holder sparekassens HR-afdeling en introdag for de senest ansatte. I første halvår 2024 deltog i alt 81 nyansatte i en introdag. Billederne her er fra maj og juni 2024. På introdagene sættes de nyansatte grundigt ind i sparekassens værdigrundlag, der bygger på ordene: Ambitiøs, sund fornuft og tillid. Introdagene giver nye medarbejdere mulighed for at lære sparekassen – og hinanden – bedre at kende.





## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2024 for Sparekassen Danmark og koncernen.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af sparekassens og koncernens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

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

Vrå, den 22. august 2024

### Direktionen

---

Vagn Hansen  
*Administrerende direktør*

Lars Thomsen  
*Direktør*

Kim Mouritsen  
*Direktør*

Jan Skov  
*Direktør*

Ivan Sløk  
*Direktør*

### Bestyrelsen

---

Preben Randbæk  
*Bestyrelsesformand*

Per Noesgaard  
*Bestyrelsesnæstformand*

Per Albæk

Troels Bülow-Olsen

Inge Møller Ernst

Thomas Frisgaard

Claus Andresen Moltrup

Jens Buus Pedersen

Søren V. Sørensen

Bo Bojer

Jacob E. Christensen

Morten Pilegaard

Henrik Sørensen

Udviklingen går stærkt i Skagen. Det er en af årsagerne til, at Sparekassen Danmark i første halvår 2024 oprustede på erhvervsområdet i Region Østvendssysel. Her er Rune Dam Dyhr nemlig tiltrådt som erhvervsdirektør med ansvar for erhvervsafdelingerne i Skagen, Frederikshavn, Sæby og Dronninglund.







## **Resultatoppgørelse og balance**

## Koncernen: Resultatopgørelse

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
5. Renteindtægter	1.512.124	1.033.315	2.401.499
6. Renteudgifter	-267.174	-85.179	-244.571
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>1.244.950</b>	<b>948.136</b>	<b>2.156.928</b>
Udbytte af aktier m.v.	165.691	47.357	51.900
7. Gebyrer og provisionsindtægter	669.067	599.046	1.250.538
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-29.658	-24.452	-53.785
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.050.050</b>	<b>1.570.087</b>	<b>3.405.581</b>
8. Kursreguleringer	-37.098	125.190	405.654
Andre driftsindtægter	13.516	8.618	24.688
9. Udgifter til personale og administration	-987.500	-771.586	-1.654.153
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-44.039	-37.946	-78.881
Andre driftsudgifter	-4.009	-2.855	-7.111
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-12.310	54.088	-143.019
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.808	3.288	-21.344
<b>Periodens resultat før skat</b>	<b>990.418</b>	<b>948.884</b>	<b>1.931.415</b>
Skat	-215.783	-210.875	-398.065
<b>Periodens resultat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.533.350</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført til reserve for nettoopskrivninger til indre værdi	8.865	825	-23.827
Overført til vedtægtsmæssige reserver	0	0	3.363
Overført til andre reserver	0	0	175.000
Foreslået garantrente	0	0	271.949
– Skat heraf	0	0	-70.707
Korrektion af garantrente tidligere år	-1.836	-234	-234
– Skat heraf	477	59	59
Renter og periodisering af omkostninger, hybrid kernekapital	3.816	10.382	14.137
– Skat heraf	0	-48	-159
Overført til næste periode	763.313	727.025	1.163.769
<b>Anvendt i alt</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.533.350</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
<b>Periodens resultat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.533.350</b>
<b>Anden totalindkomst</b>			
Opskrivninger på domicilejendomme	0	0	13.170
Overført til pensionsforpligtelse	0	0	254
– Skat heraf	0	0	-64
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.360</b>
<b>Periodens totalindkomst efter skat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.546.710</b>





## Sparekassen Danmark: Resultatopgørelse

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
5. Renteindtægter	1.494.785	1.035.129	2.393.092
6. Renteudgifter	-267.150	-85.179	-244.535
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>1.227.635</b>	<b>949.950</b>	<b>2.148.557</b>
Udbytte af aktier m.v.	165.691	47.357	51.900
7. Gebyrer og provisionsindtægter	668.237	599.046	1.250.054
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-29.612	-24.452	-53.752
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.031.951</b>	<b>1.571.901</b>	<b>3.396.759</b>
8. Kursreguleringer	-37.106	123.607	404.162
Andre driftsindtægter	11.466	7.628	22.425
9. Udgifter til personale og administration	-981.789	-774.635	-1.654.207
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-42.808	-37.676	-77.990
Andre driftsudgifter	-4.009	-2.855	-7.111
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-11.675	54.088	-143.100
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	23.816	5.988	-9.446
<b>Periodens resultat før skat</b>	<b>989.846</b>	<b>948.046</b>	<b>1.931.492</b>
Skat	-215.211	-210.037	-398.142
<b>Periodens resultat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.533.350</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført til reserve for nettoopskrivninger til indre værdi	20.872	2.532	-12.901
Overført til vedtægtsmæssige reserver	0	0	3.363
Overført til andre reserver	0	0	175.000
Foreslået garantrente	0	0	271.949
– Skat heraf	0	0	-70.707
Korrektion af garantrente tidligere år	-1.836	-234	-234
– Skat heraf	477	59	59
Renter og periodisering af omkostninger, hybrid kernekapital	3.816	10.382	14.137
– Skat heraf	0	-48	-159
Overført til næste periode	751.306	725.318	1.152.843
<b>Anvendt i alt</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.533.350</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
<b>Periodens resultat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.533.350</b>
<b>Anden totalindkomst</b>			
Opskrivninger på domicilejendomme	0	0	13.170
Overført til pensionsforpligtelse	0	0	254
– Skat heraf	0	0	-64
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.360</b>
<b>Periodens totalindkomst efter skat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>1.546.710</b>

## Koncernen: Aktiver

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	7.450.776	2.258.558	3.574.724
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	730.317	664.193	849.653
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	30.168	36.220
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	37.082.774	30.221.029	36.156.603
Obligationer til dagsværdi	11.012.437	11.086.445	9.590.611
Obligationer til amortiseret kostpris	0	2.914.189	2.867.537
Aktier m.v.	3.262.705	3.171.803	3.214.514
Kapitalandele i associerede virksomheder	387.466	400.821	378.298
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.797	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.881.716	8.553.099	10.060.502
Immaterielle aktiver	259.529	125.100	270.416
Grunde og bygninger i alt	1.189.721	1.108.138	1.197.808
Investeringsjendomme	579.690	580.112	580.337
Domicilejendomme	610.031	528.026	617.471
Øvrige materielle aktiver	85.698	62.521	72.886
Aktuelle skatteaktiver	2.701	0	93.572
Aktiver i midlertidig besiddelse	14.004	16.353	14.004
Andre aktiver	511.151	362.572	620.093
Periodeafgrænsningsposter	121.068	109.259	195.416
<b>Aktiver i alt</b>	<b>72.992.063</b>	<b>61.086.045</b>	<b>69.192.857</b>



**Koncernen: Passiver**

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	69.563	102.269	98.823
Indlån og anden gæld	44.676.337	39.313.007	44.037.819
Indlån i puljeordninger	10.881.716	8.553.099	10.060.502
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	668.007	375.401	743.836
Aktuelle skatteforpligtelser	0	70.080	
Andre passiver	2.224.412	1.139.142	1.350.841
Periodeafgrænsningsposter	19.129	19.731	18.240
<b>Gæld i alt</b>	<b>58.539.164</b>	<b>49.572.729</b>	<b>56.310.061</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	31.817	28.922	32.170
Hensættelser til udskudt skat	99.856	50.213	119.320
Hensættelser til tab på garantier	42.971	46.359	55.662
Andre hensatte forpligtelser	75.903	54.745	54.422
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>250.546</b>	<b>180.239</b>	<b>261.574</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>870.320</b>	<b>0</b>	<b>80.000</b>
<b>Egenkapital</b>			
Garantkapital	7.503.643	6.756.060	7.108.780
Opskrivningshenlæggelser	39.473	26.303	39.473
Lovpligtige reserver	124.597	140.385	115.733
Vedtægtsmæssige reserver	339.594	336.231	339.594
Øvrige reserver	0	0	175.000
Overført overskud	5.184.763	3.981.665	4.421.450
Foreslået garantrenter, efter skat	0	0	201.242
<b>Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt</b>	<b>13.192.070</b>	<b>11.240.644</b>	<b>12.401.272</b>
Hybrid kernekapital	139.963	92.433	139.950
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.332.033</b>	<b>11.333.077</b>	<b>12.541.222</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>72.992.063</b>	<b>61.086.045</b>	<b>69.192.857</b>

12-13 Eventualforpligtelser mv.

## Sparekassen Danmark: Aktiver

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	7.450.648	2.258.558	3.574.724
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	730.189	664.193	849.653
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	30.168	36.220
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.954.047	30.205.750	36.052.016
Obligationer til dagsværdi	11.012.437	11.086.445	9.590.611
Obligationer til amortiseret kostpris	0	2.914.189	2.867.537
Aktier m.v.	3.262.705	3.171.803	3.214.514
Kapitalandele i associerede virksomheder	387.466	400.821	378.298
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	108.415	48.323	96.280
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.881.716	8.553.099	10.060.502
Immaterielle aktiver	259.400	125.100	270.189
Grunde og bygninger i alt	1.112.301	1.027.289	1.120.127
Investeringsejendomme	573.563	573.889	574.210
Domicilejendomme	538.738	453.400	545.917
Øvrige materielle aktiver	77.844	62.521	65.025
Aktuelle skatteaktiver	0	0	77.565
Aktiver i midlertidig besiddelse	14.004	16.353	14.004
Andre aktiver	508.581	364.503	616.453
Periodeafgrænsningsposter	121.068	109.259	195.416
<b>Aktiver i alt</b>	<b>72.880.822</b>	<b>61.038.374</b>	<b>69.079.134</b>





## Sparekassen Danmark: Passiver

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	69.563	63.981	98.823
Indlån og anden gæld	44.676.209	39.313.007	44.037.819
Indlån i puljeordninger	10.881.716	8.553.099	10.060.502
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	668.007	375.401	743.836
Aktuelle skatteforpligtelser	13.672	69.243	
Andre passiver	2.136.604	1.138.758	1.272.595
Periodeafgrænsningsposter	14.862	19.731	15.474
<b>Gæld i alt</b>	<b>58.460.633</b>	<b>49.533.220</b>	<b>56.229.049</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	31.817	28.922	32.170
Hensættelser til udskudt skat	67.145	42.051	86.609
Hensættelser til tab på garantier	42.971	46.359	55.662
Andre hensatte forpligtelser	75.903	54.745	54.422
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>217.836</b>	<b>172.077</b>	<b>228.863</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>870.320</b>	<b>0</b>	<b>80.000</b>
<b>Egenkapital</b>			
Garantkapital	7.503.643	6.756.060	7.108.780
Opskrivningshenlæggelser	39.473	26.303	39.473
Lovpligtige reserver	137.899	132.460	117.027
Vedtægtsmæssige reserver	339.594	336.231	339.594
Øvrige reserver	0	0	175.000
Overført overskud	5.171.461	3.989.590	4.420.156
Foreslået garantrent, efter skat	0	0	201.242
<b>Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt</b>	<b>13.192.070</b>	<b>11.240.644</b>	<b>12.401.272</b>
Hybrid kernekapital	139.963	92.433	139.950
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.332.033</b>	<b>11.333.077</b>	<b>12.541.222</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>72.880.822</b>	<b>61.038.374</b>	<b>69.079.134</b>

12-13 Eventualforpligtelser mv.



Støtteforeningen Børnehaven Skovbakkens Venner har søgt Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel om et tilskud til en ny legezone ned trampoliner og andre balanceredskaber på børnehavens legeplads. Den nye legezone skal fremme sundhed, trivsel og fællesskab hos områdets børn. Legepladsen er nemlig åben for alle børn i området.

Casper Elefsen, der er direktør i Sparekassen Danmarks afdeling i Brønderslev, havde fornøjelsen at overrække donationen til Stine Nordgarden og Annette Pedersen fra børnehaven, Vinnie Møller-Larsen fra støtteforeningen og sidst, men bestemt ikke mindst de glade børn i børnehaven.



## Koncernen: Egenkapital

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Garantkapital</b>			
Garantkapital primo	7.108.780	6.451.765	6.451.765
Tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark-fonde	175.000	175.000	175.000
Tilgang i forbindelse med fusion	0	0	441.349
Tilgang i årets løb i øvrigt	432.062	449.742	735.928
Afgang i årets løb	-212.199	-320.447	-695.262
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>7.503.643</b>	<b>6.756.060</b>	<b>7.108.780</b>
<b>Opskrivningshenlæggelser</b>			
Opskrivningshenlæggelser primo	39.473	26.303	26.303
Periodens ændringer	0	0	13.170
<b>Opskrivningshenlæggelser i alt</b>	<b>39.473</b>	<b>26.303</b>	<b>39.473</b>
<b>Lovpligtige reserver</b>			
Lovpligtige reserver primo	115.733	139.560	139.560
Periodens regulering	8.864	825	-23.827
<b>Lovpligtige reserver ultimo</b>	<b>124.597</b>	<b>140.385</b>	<b>115.733</b>
<b>Vedtægtsmæssige reserver*</b>			
Lovpligtige reserver primo	339.594	336.231	336.231
Årets henlæggelse	0	0	3.363
<b>Vedtægtsmæssige reserver ultimo</b>	<b>339.594</b>	<b>336.231</b>	<b>339.594</b>
<b>Øvrige reserver</b>			
Andre reserver primo	175.000	175.000	175.000
Overført til Sparekassen Danmark-fonde	-175.000	-175.000	-175.000
Overført fra resultatdisponering	0	0	175.000
<b>Øvrige reserver ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>175.000</b>
<b>Overført overskud</b>			
Overført overskud primo	4.421.450	3.254.640	3.254.640
Overført af periodens resultat	763.313	727.025	1.163.770
Regulering af pensionshensættelse efter skat	0	0	190
Regulering ved fusion med Totalbanken	0	0	2.850
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>5.184.763</b>	<b>3.981.665</b>	<b>4.421.450</b>
<b>Foreslået garantrente efter skat</b>			
Foreslået garantrente efter skat primo	201.242	137.069	137.069
Udbetalt garantrente efter skat	-199.883	-136.894	-136.894
Korrektion tidligere års foreslået garantrente efter skat	-1.359	-175	-175
Foreslået garantrente efter skat	0	0	201.242
<b>Foreslået garantrente ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>201.242</b>

## Koncernen: Egenkapital fortsættes

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Hybrid kernekapital</b>			
Hybrid kernekapital primo	139.950	290.064	290.064
Udstedt kapital i perioden	0	0	50.000
Indfriet kapital i perioden	0	-200.000	-200.000
Overført fra resultatdisponering	3.816	10.382	14.137
Betalte renter	-3.803	-8.013	-14.251
<b>Hybrid kernekapital ultimo</b>	<b>139.963</b>	<b>92.433</b>	<b>139.950</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.332.033</b>	<b>11.333.077</b>	<b>12.541.222</b>
<b>Primo</b>	<b>12.541.222</b>	<b>10.810.632</b>	<b>10.810.632</b>
Garantkapital tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark-fonde	175.000	175.000	175.000
Garantkapital tilgang i forbindelse med fusion	0	0	441.349
Garantkapital tilgang i øvrigt i perioden	432.062	449.742	735.928
Garantkapital afgang i perioden	-212.199	-320.447	-695.262
Regulering vedr. fusion med Totalbanken	0	0	2.850
Periodens resultat	774.635	738.009	1.533.350
Anden totalindkomst	0	0	13.360
Overført til Sparekassen Danmark-fonde	-175.000	-175.000	-175.000
Udbetalt garantrente efter skat	-199.883	-136.894	-136.894
Renter og periodiserede omkostninger hybrid kernekapital efter skat	-3.817	-10.334	-13.977
<b>Egenkapital før ændringer i hybrid kernekapital i alt</b>	<b>13.332.020</b>	<b>11.530.708</b>	<b>12.691.336</b>
Ændringer i hybrid kernekapital	13	-197.631	-150.114
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.332.033</b>	<b>11.333.077</b>	<b>12.541.222</b>

\*) 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 foreløbigt fastsat til 1 %, og forrentningen vil blive henlagt ultimo 2024 på vedtægtsmæssige reserver.



## Sparekassen Danmark: Egenkapital

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Garantkapital</b>			
Garantkapital primo	7.108.780	6.451.765	6.451.765
Tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark-fonde	175.000	175.000	175.000
Tilgang i forbindelse med fusion	0	0	441.349
Tilgang i årets løb i øvrigt	432.062	449.742	735.928
Afgang i årets løb	-212.199	-320.447	-695.262
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>7.503.643</b>	<b>6.756.060</b>	<b>7.108.780</b>
<b>Opskrivningshenlæggelser</b>			
Opskrivningshenlæggelser primo	39.473	26.303	26.303
Periodens ændringer	0	0	13.170
<b>Opskrivningshenlæggelser i alt</b>	<b>39.473</b>	<b>26.303</b>	<b>39.473</b>
<b>Lovpligtige reserver</b>			
Lovpligtige reserver primo	117.027	129.928	129.928
Periodens regulering	20.872	2.532	-12.901
<b>Lovpligtige reserver ultimo</b>	<b>137.899</b>	<b>132.460</b>	<b>117.027</b>
<b>Vedtægtsmæssige reserver*</b>			
Lovpligtige reserver primo	339.594	336.231	336.231
Årets henlæggelse	0	0	3.363
<b>Vedtægtsmæssige reserver ultimo</b>	<b>339.594</b>	<b>336.231</b>	<b>339.594</b>
<b>Øvrige reserver</b>			
Andre reserver primo	175.000	175.000	175.000
Overført til Sparekassen Danmark-fonde	-175.000	-175.000	-175.000
Overført fra resultatdisponering	0	0	175.000
<b>Øvrige reserver ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>175.000</b>
<b>Overført overskud</b>			
Overført overskud primo	4.420.156	3.264.272	3.264.272
Overført af periodens resultat	751.305	725.318	1.152.844
Regulering af pensionshensættelse efter skat	0	0	190
Regulering ved fusion med Totalbanken	0	0	2.850
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>5.171.461</b>	<b>3.989.590</b>	<b>4.420.156</b>
<b>Foreslået garantrente efter skat</b>			
Foreslået garantrente efter skat primo	201.242	137.069	137.069
Udbetalt garantrente efter skat	-199.883	-136.894	-136.894
Korrektion tidligere års foreslået garantrente efter skat	-1.359	-175	-175
Foreslået garantrente efter skat	0	0	201.242
<b>Foreslået garantrente ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>201.242</b>



## Sparekassen Danmark: Egenkapital fortsættes

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Hybrid kernekapital</b>			
Hybrid kernekapital primo	139.950	290.064	290.064
Udstedt kapital i perioden	0	0	50.000
Indfriet kapital i perioden	0	-200.000	-200.000
Overført fra resultatdisponering	3.816	10.382	14.137
Betalte renter	-3.803	-8.013	-14.251
<b>Hybrid kernekapital ultimo</b>	<b>139.963</b>	<b>92.433</b>	<b>139.950</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.332.033</b>	<b>11.333.077</b>	<b>12.541.222</b>
<b>Primo</b>	<b>12.541.222</b>	<b>10.810.632</b>	<b>10.810.632</b>
Garantkapital tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark-fonde	175.000	175.000	175.000
Garantkapital tilgang i forbindelse med fusion	0	0	441.349
Garantkapital tilgang i øvrigt i perioden	432.062	449.742	735.928
Garantkapital afgang i perioden	-212.199	-320.447	-695.262
Regulering vedr. fusion med Totalbanken	0	0	2.850
Periodens resultat	774.635	738.009	1.533.350
Anden totalindkomst	0	0	13.360
Overført til Sparekassen Danmark-fonde	-175.000	-175.000	-175.000
Udbetalt garantrente efter skat	-199.883	-136.894	-136.894
Renter og periodiserede omkostninger hybrid kernekapital efter skat	-3.817	-10.334	-13.977
<b>Egenkapital før ændringer i hybrid kernekapital i alt</b>	<b>13.332.020</b>	<b>11.530.708</b>	<b>12.691.336</b>
Ændringer i hybrid kernekapital	13	-197.631	-150.114
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.332.033</b>	<b>11.333.077</b>	<b>12.541.222</b>

\*) 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 foreløbigt fastsat til 1 %, og forrentningen vil blive henlagt ultimo 2024 på vedtægtsmæssige reserver.



Den Uendelige Bro er et af vartegnene for landets næststørste by. Her i Aarhus har sparekassen nu til huse på to adresser: På Viby Torv med en privatkundeafdeling og på Åboulevarden med en privatkundeafdeling, et erhvervscenter og en Private Banking-afdeling.



Sparekassen Danmark oplever fortsat en stærk kreditkvalitet hos såvel privat- som erhvervskunder – herunder også landbrugskunderne.







**Noter**

**Note Side**

## Væsentlige noter

<b>1</b>	Anvendt regnskabspraksis .....	42
<b>2</b>	Væsentlige regnskabsmæssige skøn .....	44
<b>3</b>	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici .....	46
<b>4</b>	5 års hoved- og nøgletal .....	54

## Noter til resultatopgørelse

<b>5</b>	Renteindtægter .....	58
<b>6</b>	Renteudgifter .....	59
<b>7</b>	Gebyrer og provisionsindtægter .....	60
<b>8</b>	Kursreguleringer .....	61
<b>9</b>	Udgifter til personale og administration .....	62
<b>10</b>	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. ....	64

## Øvrige noter

<b>11</b>	Kapitalforhold .....	66
<b>12</b>	Eventualforpligtelser .....	68
<b>13</b>	Sikkerhedsstillelse .....	69

### Note 1

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023. Der henvises til sparekassens årsrapport 2023, note 1 og 35 for yderligere informationer om den anvendte regnskabspraksis. Årsrapport 2023 kan hentes på sparekassens hjemmeside [www.spard.dk/aarsrapport](http://www.spard.dk/aarsrapport)

I den nordjyske hovedstad har sparekassen afdelinger på begge sider af Limfjorden, efter at vi åbnede en ny afdeling i Nørresundby i foråret 2023. Dengang var der seks medarbejdere i Nørresundby. Siden er antallet af kollegaer her vokset til ti på grund af en flot kundetilgang.





Hvordan går det mon på markedet for fritidsboliger? Når vi måler på antallet af Totalkreditlån, som er bevilget gennem Sparekassen Danmark i forbindelse med sommerhushandler, så er der godt gang i markedet. I første halvår 2024 bevilgede sparekassen 18 % flere lån til køb af sommerhuse end i første halvår 2023.



## Note 2

# Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

Halvårsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed, der er forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapport 2024, er de samme som i 2023. De væsentligste risici relaterer sig til følgende regnskabsposter:

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

Der henvises til note 2 i årsrapporten for 2023 for en detaljeret beskrivelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn.

# Vi brænder for Forenings- danmark



Sparekassen har truffet det aktive valg, at **vi vil** de lokale foreninger. For et rigt foreningsliv gør et lokalområde til et godt sted at leve, at arbejde og at vokse op. Derfor har vi oprettet afdelingen Foreningsservice. Samtidig har vi investeret i en bestyrelsesportal, Unioo, som vi stiller gratis til rådighed for vores foreningskunder. Unioo hjælper vores foreninger med at overholde lovkrav, for eksempel vedrørende legitimation af bestyrelsesmedlemmer. Samtidig kan Unioo lette foreningens kommunikation med medlemmerne.



### Note 3

## Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

### Risikostyring generelt

En meget stor del af indtjeningen i et pengeinstitut oprinder fra risici, som instituttet bevidst har påtaget sig, såsom udlån til kunder, garantistillelse, køb af værdipapirer eller opførelse af en ejendom. De forskellige risici er alle påvirket af samfundsmæssige elementer, som kan være mere eller mindre forudsigelige. Derfor er det vigtigt at kunne identificere, analysere og styre de risici, man påtager sig, 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 direktionsinstruksen. Direktionen fastlægger herudfra de operative politikker for sparekassens risikostyring og har pligt til at føre tilsyn med sparekassens risikostyring. På den baggrund rapporterer direktionen til bestyrelsen om sparekassens risici, ligesom den godkender væsentlige, forretningsmæssige dispositioner som 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 compliance-funktion er ansvarlig for at overvåge overholdelse af finansiel lovgivning, branchestandarder og sparekassens interne retningslinjer på alle områder.

### Risikotyper

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

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

### Kreditrisici

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

Kreditafdelingen er i dagligdagen ansvarlig for styring af sparekassens kreditpolitik og kreditrisiko. Kreditafdelingen klargør bevillinger, som overstiger bevillingsbeføjelserne i afdelingsnettet, til den endelige bevillingsbehandling i direktionen, kreditkomiteen 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 Kreditafdeling. Krediteksponeringen overvåges i Kreditafdelingen 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 privatkunder i hele Danmark og erhvervs- og landbrugskunder i de markedsområder, hvor sparekassen selv er repræsenteret ved en afdeling. For kunder, der er 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. Den kundeansvarlige udarbejder i samarbejde med Kreditafdelingen en særskilt handlingsplan

for eksponeringer, der udvikler sig negativt. Vurderingen af, om der er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) på et udlån eller en garanti, sker i Kreditafdelingen 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 der med en mere vidtgående definition af risiko end nedskrivningsbeløbene. For yderligere definition henvises til afsnittet "Solvensreservation" i denne note.

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 videre-solgt 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. 30. juni 2024 udgør i alt 2.506 mio. kr., hvortil kommer fire obligationsudstedelser (Seniorlån) for i alt 122 mio. kr.

Udlån og garantier til "Fast ejendom" består primært af finansiering af boligudlejningsejendomme samt erhvervskunders 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. 30. juni 2024 har sparekassen ingen eksponeringer, som udgør mere end 10 % af kapitalgrundlaget.

### **IFRS 9**

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

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. 30. juni 2024 taget højde for forventede fradrag i kapitalgrundlaget på 12 måneders sigt.

### Koncernen: Relativ fordeling af udlån og garantier (%)

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>1,2</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	11,8	13,1	13,2
Industri og råstofudvinding	2,7	2,5	2,7
Energiforsyning	0,9	1,1	1,4
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,9	3,5	4,1
Handel	4,4	4,0	4,3
Transport, hoteller og restauranter	2,8	1,7	2,6
Information og kommunikation	0,2	0,2	0,2
Finansiering og forsikring	5,2	4,7	4,3
Fast ejendom	9,4	9,6	10,1
Øvrige erhverv	4,9	4,8	4,2
<b>Erhverv i alt</b>	<b>46,3</b>	<b>45,1</b>	<b>47,0</b>
<b>Private</b>	<b>52,5</b>	<b>53,1</b>	<b>51,5</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Sparekassen Danmark: Relativ fordeling af udlån og garantier (%)

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>1,2</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	11,4	13,1	12,9
Industri og råstofudvinding	2,5	2,5	2,5
Energiforsyning	0,9	1,1	1,4
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,3	3,5	3,5
Handel	4,1	4,0	4,0
Transport, hoteller og restauranter	2,1	1,7	1,9
Information og kommunikation	0,2	0,2	0,2
Finansiering og forsikring	7,7	4,7	6,5
Fast ejendom	9,4	9,6	10,1
Øvrige erhverv	4,5	4,8	4,1
<b>Erhverv i alt</b>	<b>46,2</b>	<b>45,1</b>	<b>46,9</b>
<b>Private</b>	<b>52,6</b>	<b>53,1</b>	<b>51,6</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



### **Individuelle nedskrivninger**

Som følge af erhvervsstrukturen i det markedsområde, som sparekassen opererer i, har sparekassen betydelige udlån og garantier til landbruget. Disse eksponeringer udgør i alt 5.701 mio. kr., hvilket svarer til 11,8 % 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 halvårslige gennemgang af eksponeringer er der, i henhold til regnskabsreglerne, foretaget en vurdering af nedskrivningsbehovet for de eksponeringer, der udviser objektiv indikation for kreditforringelse (OIK).

Den samlede korrektivkonto til branchen for landbrug, fiskeri, jagt og skovbrug udgør 455,8 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 650,6 mio. kr. ultimo 2023.

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

### **Generelt for landbruget**

Der er i øjeblikket kommet ro på foder og energipriser – som er faldet i forhold til 2022, mens renten er steget betydeligt og lige udgør nu den væsentligste stigning i omkostningerne. Eksport af korn fra Ukraine har medvirket betydeligt til disse lavere foderpriser, og kornlagrene i EU er på det højeste niveau i mange år.

Nogle landmænd har været udfordret på egenkapitalen, da de kan have købt jord markant dyrere end den aktuelle markedspris. I 2022-2024 har sparekassen set et markant stigende antal handler – både hele bedrifter og rene jordhandler – og der har været stigende priser.

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

### **Mælk**

Mælkeprisen har, som forventet, været kraftigt faldende i 2023 som følge af lavere efterspørgsel på verdensmarkedet. Afregningsprisen var dog fortsat på et højt niveau. Der forventes fortsat generelt positive konsolideringer i 2023, men den stigende rente vil medføre, at nogle af konsolideringerne bliver spinkle. Udbytte er faldet i 2023 som følge af tørke i forsommeren og en våd høst.

De fleste mælkeproducenter forventes også at få positive konsolideringer i 2024, især efter den seneste opjustering af den forventede afregningspris for 2024, og udsigt til svagt faldende rente.

### **Grise**

I 2022 og 2023 er noteringen løbende steget, men dog faldet lidt tilbage fra 2. halvår 2023. Noteringen ligger nu på et nogenlunde acceptabelt niveau i forhold til den gennemsnitlige pris set over tid. Men især for griseproduktion spillede først de stigende foder- og energipriser og nu renten en stor rolle. Resultaterne afhænger af den enkelte bedrifts effektivitet, gældsprocent, selvforsyningsgrad og indgåede foder- og energikontrakter. Der vil derfor også i 2023 være stor variation i konsolideringerne bedrift for bedrift.

I 2023 er smågrise solgt til en historisk høj pris, ikke mindst på eksportmarkedene, hvorfor der forventes flotte positive konsolideringer i 2023 og 2024 på denne driftsgren.

Den høje pris på smågrisene udfordrer samtidig slagtegriseproducenterne i såvel 2023 som i 2024, sammenholdt med en faldende eksport til Kina, som har været medvirkende til, at den danske notering har været lavere end i andre europæiske lande, som har solgt mere til hjemmemarkedet. Der forventes svage eller negative resultater for denne driftsgren. Generelt har bestanden af grise været faldende, hvilket i sig selv vil kunne trække noteringen opad.

### **Planteavl**

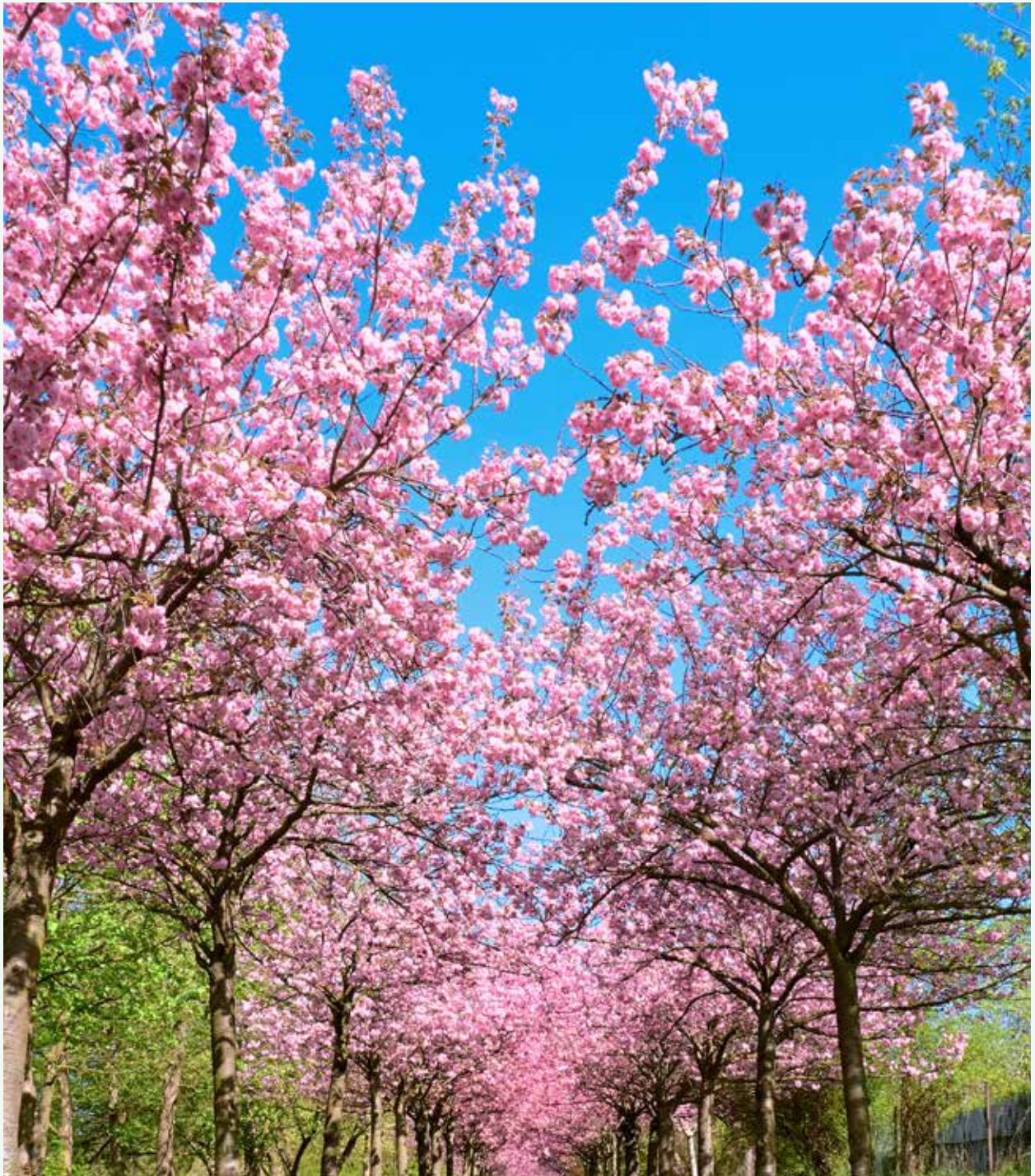
I 2023 har der været faldende priser på afgrøderne, mens omkostningsniveauet fortsat har været højt – herunder ikke mindst renten. Konsolideringerne i 2023 kan derfor være spinkle – og individuelle med hensyn til vejr og udbytt niveau. Udbyttet er faldet som følge af tørke i forsommeren og en våd høst.

Efter en normalisering af afgrødepriser, energi- og gødningsomkostninger vil resultaterne i 2024 alt andet lige være meget afhængige af den enkelte planteavlens gældsprocent, idet det fortsat er de forhøjede renter, som er udslagsgivende.

Der er ikke umiddelbart udsigt til stigende priser på afgrøder, jf. ovenstående om foderpriser.



Sæby Bypark får nu en allé med japanske kirsebærtræer. Alléen vil bestå af 100 træer fordelt på 220 meter. Kirsebæralléen vil ikke kun forskønne Sæby Bypark, men også skabe nye muligheder for lokale arrangementer og for at tiltrække besøgende til byen. Kirsebæralléen bliver til virkelighed, efter Sparekassen Danmark Fonden Jerslev har doneret 300.000 kroner til projektet. Donationen er fondens gave til Sæby i anledning af byens 500-års købstadsjubilæum.



### Mink

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

Der er sket en aconto udbetaling af driftstab for de minkavlere, som havde produktion i 2020 op til nedlukningen. Der er fortsat meget få minkavlere, som har fået en endelig erstatning – men for de få, som har fået, lever den endelige erstatning op til sparekassens forventninger.

Den største usikkerhed knytter sig til erstatningen på de farme, som havde pelset ned i 2019 eller tidligere.

### Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforskel. I sparekassens markedsrisiko indgår rente-, kreditspænds-, aktie- og 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 182 mio. kr., hvilket svarer til 1,7 % af kernekapitalen efter fradrag. Risikoen opgøres som tabet ved stigning i renteniveauet på 1 %-point. Sparekassens renterisiko vurderes løbende ud fra forventningerne til den konjunkturmæssige situation og de makroøkonomiske forhold.

### Kreditspændsrisiko

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

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

Med udgangspunkt i de kreditspændsudvidelser, som Finanstilsynet anbefaler i deres vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter, er sparekassens kreditspændsrisiko opgjort til 131 mio. kr. Dette svarer til 1,3 % af kernekapitalen efter fradrag.

## Udlån og garantier til landbrug efter nedskrivninger og hensættelser

Branche	Koncernen		Sparekassen Danmark	
	% af udlån til branchen	% af udlån og garantier i alt	% af udlån til branchen	% af udlån og garantier i alt
Mælkeproduktion	32,1 %	3,8 %	33,1 %	3,8 %
Griseproduktion	25,9 %	3,1 %	26,7 %	3,0 %
Fjerkræproduktion	2,0 %	0,2 %	2,1 %	0,2 %
Pelsdyravl	1,9 %	0,2 %	2,0 %	0,2 %
Planteavl	20,5 %	2,4 %	20,3 %	2,3 %
Fiskeri	1,6 %	0,2 %	1,6 %	0,2 %
Øvrige	16,1 %	1,9 %	14,2 %	1,6 %
<b>I alt</b>	<b>100,0 %</b>	<b>11,8 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>11,4 %</b>



### Valutarisiko

Sparekassen ønsker ikke at påtage sig større risici i valutamarkedet for egen regning. Den samlede valutaposition (valutaindikator 1) udgør 109,7 mio. kr., hvilket svarer til 1,0 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutarisikoen består primært af positioner i EUR, USD, GBP og JPY. Alle væsentlige valutapositioner afdækkes løbende for at eliminere sparekassens samlede valutarisiko. Afdækningen sker via køb og salg af valuta på termin.

### Aktierisiko

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

Handelsbeholdningen, som omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser, udgør til tider et mindre beløb. Pr. 30. juni 2024 udgør aktier i handelsbeholdning 125 mio. kr.

Aktier, som anses for at være uden for handelsbeholdningen og af strategisk karakter, udgør samlet 3.138 mio. kr. Heraf udgør unoterede aktier (primært ejerandele i sektorselskaber) 2.921 mio. kr. De største besiddelser i sektorrelaterede aktier er DLR Kredit A/S (2.506 mio. kr.) og PRAS (252 mio. kr.).

Af ovennævnte beløb udgør andelen af aktier, der er udstedt af lokale virksomheder, 43 mio. kr.

### Likviditetsrisici

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

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

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

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

Direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om likviditetssituationen.

Det er sparekassens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket vil sige minimum  $(100 \% \times 150 \%) = 150 \%$ . Den beregnede LCR er pr. 30. juni 2024 opgjort til 439,3 %. Sparekassens beholdning af meget likvide aktiver er 15.660,9 mio. kr., og den forventede udgående nettopengestrøm i et finansielt stressscenarie er 3.564,8 mio. kr. Forholdet mellem disse to tal giver den beregnede LCR. Sparekassen er således særdeles likvid.

Pr. 30. juni 2024 udgør de ti største indlån samlet set 2,0 % 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 cyber-angreb.

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.



Når fremtiden banker på, er det vigtigt med en rådgiver, der kan handle her og nu. Det kan 38-årige Kristian Klokkerholm (tv) skrive under på. Sidste år fik han mulighed for at flytte sin skiltevirksomhed Egotag ind i nogle større lokaler, samtidig med at han fik tilbudt at opkøbe en konkurrerende virksomhed. Heldigvis var hans rådgiver hurtig til at se vækstpotentialet for hans virksomhed. Nu er der både plads til flere biler, maskiner, medarbejdere – og ikke mindst: kunder.

*“Det har betydet rigtig meget for mig og for Egotag, at Sparekassen Danmark kan se mulighederne og potentialet i virksomheden og den vækst, vi gerne vil skabe (...) Det er alfa og omega for, at vi kan komme fremad,” siger Kristian Klokkerholm, der her ses med sin rådgiver Kasper Vorre (th).*

**Note 4**

**Koncernen: 5 års hoved- og nøgletal\***

**Note 4 - Resultatopgørelse**

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>1.244.950</b>	<b>948.136</b>
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	805.100	621.951
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.050.050</b>	<b>1.570.087</b>
Kursreguleringer	-37.098	125.190
Andre driftsindtægter	13.516	8.618
Udgifter til personale og administration	-987.500	-771.586
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	-44.039	-37.946
Andre driftsudgifter	-4.009	-2.855
Nedskriver på udlån og tilgodehavender m.v.	-12.310	54.088
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	11.808	3.288
<b>Ordinært halvårsresultat før skat</b>	<b>990.418</b>	<b>948.884</b>
Skat	-215.783	-210.875
<b>Halvårets resultat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>

**Note 4 - Balance**

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>
Udlån	37.082.774	30.251.197
Beholdning af værdipapirer	14.275.142	17.172.437
Materielle aktiver	1.289.423	1.187.012
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	69.563	102.269
Indlån inkl. puljer	55.558.053	47.866.106
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	13.192.071	11.240.644
Balancesum	72.992.063	61.086.045



## Note 4 - Nøgletal

	Enhed	30.06. 2024	30.06. 2023
<b>Kapital</b>			
Egentlig kernekapitalprocent	%	22,8	21,8
Kernekapitalprocent	%	23,1	22,1
Kapitalprocent	%	25,0	22,1
NEP-procent	%	26,5	23,0
<b>Indtjening</b>			
Halvårets egenkapitalforrentning før skat**	%	7,7	8,6
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat**	%	6,0	6,7
Halvårets afkastgrad	%	1,1	1,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,9	2,2
<b>Markedsrisiko</b>			
Renterisiko	%	1,7	3,6
Valutaposition	%	1,0	0,4
Valutarisiko	%	0,0	0,0
<b>Kreditrisiko</b>			
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital	%	53,0	64,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,1	3,3
Halvårets nedskrivningsprocent	%	0,0	-0,1
Halvårets udlånsvækst	%	2,6	9,4
Udlån i forhold til egenkapital		2,8	2,7
<b>Likviditet</b>			
Udlån i forhold til indlån	%	69,4	66,2
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	439,3	298,6
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger (gennemsnit)	antal	1.449	1.237

\* Hoved- og nøgletal på koncern er kun på regnskabsårene 2024 og 2023.

\*\* 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**

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>1.227.635</b>	<b>949.950</b>	<b>650.086</b>	<b>368.090</b>	<b>328.457</b>
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	804.316	621.951	660.378	307.091	246.953
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.031.951</b>	<b>1.571.901</b>	<b>1.310.464</b>	<b>675.181</b>	<b>575.410</b>
Kursreguleringer	-37.106	123.607	-351.973	73.407	-4.743
Andre driftsindtægter	11.466	7.628	10.484	8.341	8.267
Udgifter til personale og administration	-981.789	-774.635	-717.185	-399.082	-320.824
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	-42.808	-37.676	-32.093	-15.476	-12.762
Andre driftsudgifter	-4.009	-2.855	-2.080	-1.166	-669
Nedskriver på udlån og tilgodehavender m.v.	-11.675	54.088	96.544	20.362	-34.466
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	23.816	5.988	9.714	18.851	5.379
<b>Ordinært halvårsresultat før skat</b>	<b>989.846</b>	<b>948.046</b>	<b>323.875</b>	<b>380.418</b>	<b>215.592</b>
Skat	-215.211	-210.037	-55.365	-72.767	-45.136
<b>Halvårets resultat</b>	<b>774.635</b>	<b>738.009</b>	<b>268.510</b>	<b>307.651</b>	<b>170.456</b>

**Note 4 – Balance**

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
Udlån	36.954.047	30.235.918	27.664.004	15.822.702	14.145.160
Beholdning af værdipapirer	14.275.142	17.172.437	14.081.093	6.779.437	5.825.246
Materielle aktiver	1.204.149	1.106.163	1.181.314	796.789	685.995
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	69.563	63.981	53.214	64.053	107.651
Indlån inkl. puljer	55.557.925	47.866.106	44.707.874	25.583.329	20.591.051
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	13.192.071	11.240.644	9.789.200	5.363.846	4.303.702
Balancesum	72.880.822	61.038.374	57.218.496	33.163.512	26.411.710

## Note 4 – Nøgletal

	Enhed	30.06. 2024	30.06. 2023	30.06. 2022	30.06. 2021	30.06. 2020
<b>Kapital</b>						
Egentlig kernekapitalprocent	%	22,6	21,8	19,7	18,1	19,2
Kernekapitalprocent	%	22,9	22,1	20,4	19,3	20,2
Kapitalprocent	%	24,8	22,1	20,4	20,8	22,2
NEP-procent	%	26,3	23,0	21,4	22,3	22,2
<b>Indtjening</b>						
Halvårets egenkapitalforrentning før skat *	%	7,7	8,6	3,3	7,3	5,0
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat *	%	6,0	6,7	2,7	5,8	4,0
Halvårets afkastgrad	%	1,1	1,2	0,5	0,9	0,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,0	2,2	1,5	2,0	1,6
<b>Markedsrisiko</b>						
Renterisiko	%	1,7	3,6	2,8	1,5	1,6
Valutaposition	%	1,0	0,4	0,7	0,4	1,0
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Kreditrisiko</b>						
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital	%	64,2	64,4	63,8	71,2	62,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,1	3,3	3,4	5,3	7,8
Halvårets nedskrivningsprocent	%	0,0	-0,1	-0,2	-0,1	0,1
Halvårets udlånsvækst	%	2,5	9,4	5,1	0,9	-0,9
Udlån i forhold til egenkapital		2,8	2,7	2,7	2,8	3,1
<b>Likviditet</b>						
Udlån i forhold til indlån	%	69,1	66,2	65,5	67,7	77,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	439,3	298,6	326,5	366,7	292,5
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger(gennemsnit)	antal	1.434	1.237	1.148	687	567

\* 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.

### Koncernen: Note 5

<b>Renteindtægter</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.094	33.966	82.714
Udlån og andre tilgodehavender	1.247.565	858.686	1.994.255
Obligationer	161.830	140.379	322.425
Afledte finansielle instrumenter	180	106	489
Heraf rentekontrakter	334	106	489
Heraf valutakontrakter	-153	0	0
Øvrige renteindtægter	1.455	178	1.616
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>1.512.124</b>	<b>1.033.315</b>	<b>2.401.499</b>
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	424	265	652

### Sparekassen Danmark: Note 5

<b>Renteindtægter</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.094	33.966	82.714
Udlån og andre tilgodehavender	1.230.653	860.500	1.985.993
Obligationer	161.830	140.379	322.424
Afledte finansielle instrumenter	180	106	489
Heraf rentekontrakter	334	106	489
Heraf valutakontrakter	-153	0	0
Øvrige renteindtægter	1.028	178	1.472
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>1.494.785</b>	<b>1.035.129</b>	<b>2.393.092</b>
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	424	265	652

## Koncernen: Note 6

<b>Renteudgifter</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Kreditinstitutter og centralbanker	1.209	714	2.059
Indlån og anden gæld	215.670	75.800	220.474
Udstedte obligationer	18.028	5.411	14.427
Efterstillede kapitalindskud	27.783	0	1.652
Øvrige renteudgifter	4.484	3.254	5.959
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>267.174</b>	<b>85.179</b>	<b>244.571</b>
<i>Heraf udgør udgifter til ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>	<i>424</i>	<i>224</i>	<i>469</i>

## Sparekassen Danmark: Note 6

<b>Renteudgifter</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Kreditinstitutter og centralbanker	1.209	714	2.059
Indlån og anden gæld	215.672	75.800	220.471
Udstedte obligationer	18.028	5.411	14.427
Efterstillede kapitalindskud	27.783	0	1.652
Øvrige renteudgifter	4.458	3.254	5.926
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>267.150</b>	<b>85.179</b>	<b>244.535</b>
<i>Heraf udgør udgifter til ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>	<i>424</i>	<i>224</i>	<i>469</i>

### Koncernen: Note 7

<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Værdipapirhandel og depoter	107.157	98.022	203.243
Betalingsformidling	72.763	55.629	119.349
Lånesagsgebyrer	66.330	86.714	197.520
Heraf fra kreditforeninger	13.263	20.480	40.619
Garantiprovision	267.436	250.086	521.609
Heraf fra kreditforeninger	245.952	227.918	471.228
Øvrige gebyrer og provisioner	155.381	108.595	208.817
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>669.067</b>	<b>599.046</b>	<b>1.250.538</b>

### Sparekassen Danmark: Note 7

<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Værdipapirhandel og depoter	107.157	98.022	203.243
Betalingsformidling	71.933	55.629	118.916
Lånesagsgebyrer	66.330	86.714	197.506
Heraf fra kreditforeninger	13.263	20.480	40.619
Garantiprovision	267.436	250.086	521.609
Heraf fra kreditforeninger	245.952	227.918	471.228
Øvrige gebyrer og provisioner	155.381	108.595	208.780
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>668.237</b>	<b>599.046</b>	<b>1.250.054</b>



## Koncernen: Note 8

<b>Kursreguleringer</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-21	-222	-43
Obligationer	-55.721	34.320	210.940
Aktier m.v.	5.750	78.175	157.346
Investeringsjendomme	1.293	1.494	4.606
Valuta	10.136	12.729	35.261
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	1.561	-962	-2.239
Aktiver tilknyttet puljeordninger	552.678	401.837	829.590
Indlån i puljeordninger	-552.678	-401.837	-829.590
Øvrige aktiver	-96	-344	-217
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-37.098</b>	<b>125.190</b>	<b>405.654</b>

## Sparekassen Danmark: Note 8

<b>Kursreguleringer</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-21	-222	-43
Obligationer	-55.721	34.320	210.940
Aktier m.v.	5.750	78.175	157.346
Investeringsjendomme	1.293	-89	3.120
Valuta	10.128	12.729	35.255
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	1.561	-962	-2.239
Aktiver tilknyttet puljeordninger	552.678	401.837	829.590
Indlån i puljeordninger	-552.678	-401.837	-829.590
Øvrige aktiver	-96	-344	-217
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-37.106</b>	<b>123.607</b>	<b>404.162</b>

### Koncernen: Note 9

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Udgifter til personale og administration</b>			
<i>Vederlag til direktion og bestyrelse:</i>			
Løn til direktion	10.572	9.575	17.612
Pension	0	0	2.545
Bestyrelse	3.235	3.403	7.001
<b>I alt</b>	<b>13.807</b>	<b>12.978</b>	<b>27.158</b>
Personaleudgifter:			
Lønninger	435.515	355.378	760.429
Pensioner	49.803	41.226	88.644
Udgifter til social sikring	77.812	66.014	137.283
<b>Personaleudgifter I alt</b>	<b>563.130</b>	<b>462.618</b>	<b>986.356</b>
Øvrige administrationsudgifter	410.563	295.990	640.639
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>987.500</b>	<b>771.586</b>	<b>1.654.153</b>
Gennemsnit antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede	1.449	1.237	1.314
Antal direktionsmedlemmer på balancedagen	5	5	6
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancedagen	13	18	19

### Sparekassen Danmark: Note 9

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Udgifter til personale og administration</b>			
<i>Vederlag til direktion og bestyrelse:</i>			
Løn til direktion	10.572	9.575	17.599
Pension	0	0	2.545
Bestyrelse	3.198	3.403	6.989
<b>I alt</b>	<b>13.770</b>	<b>12.978</b>	<b>27.133</b>
Personaleudgifter:			
Lønninger	429.942	355.378	757.045
Pensioner	49.137	41.226	88.222
Udgifter til social sikring	77.739	66.014	136.772
<b>Personaleudgifter I alt</b>	<b>556.818</b>	<b>462.618</b>	<b>982.039</b>
Øvrige administrationsudgifter	411.201	299.039	645.035
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>981.789</b>	<b>774.635</b>	<b>1.654.207</b>
Gennemsnit antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede	1.434	1.237	1.302
Antal direktionsmedlemmer på balancedagen	5	5	6
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancedagen	13	18	19



I 2023 gearede sparekassen op med en særlig Kundeserviceafdeling. Formålet var at lette afdelingsnettet for henvendelser fra kunder, der for eksempel har problemer med betalingskort, netbank, forsøg på svindel og lignende – altså opgaver, som kræver en særlig indsigt, men ikke har med de kompetencer at gøre, som de højtuddannede kunderådgivere i afdelingerne sidder med. Kundeservice har nu flere end 50 medarbejdere, hvoraf hovedparten sidder i Aars. I første halvår af 2024 besvarede Kundeservice flere end 170.000 opkald fra kunder. Kundeservice er i øvrigt også bemandet i weekenden.



## Koncernen: Note 10

### Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

<b>Driftspåvirkning</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Periodens nedskrivninger og hensættelser	-610.409	-424.946	-773.933
Periodens tilbageførte nedskrivninger og hensættelser	567.117	445.287	556.751
Tabsbøgført, ej tidligere nedskrevet	-11.761	-6.075	-15.983
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	12.222	13.386	33.994
Renter på nedskrevne fordringer	30.521	26.111	56.418
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	325	-266
<b>Driftspåvirkning i alt</b>	<b>-12.310</b>	<b>54.088</b>	<b>-143.019</b>
<b>Korrektivsaldo</b>			
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo, primo	1.798.599	1.710.908	1.710.908
Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto	43.292	-20.341	217.182
Anden tilgang	0	0	86.351
Endelig tabt	-214.758	-52.498	-215.842
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo, ultimo</b>	<b>1.627.133</b>	<b>1.638.069</b>	<b>1.798.599</b>
<b>Korrektivsaldo, stadiefordelt</b>			
Stadie 1	121.714	69.176	121.956
Stadie 2	397.773	239.200	326.628
Stadie 3	1.107.646	1.329.693	1.350.015
<b>Fordeling af nedskrivninger og hensættelser, ultimo</b>	<b>1.627.133</b>	<b>1.638.069</b>	<b>1.798.599</b>

## Sparekassen Danmark: Note 10

### Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

<b>Driftspåvirkning</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Periodens nedskrivninger og hensættelser	-610.409	-424.946	-773.934
Periodens tilbageførte nedskrivninger og hensættelser	567.076	445.287	556.640
Tabsbogført, ej tidligere nedskrevet	-11.031	-6.075	-15.941
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	12.168	13.386	33.983
Renter på nedskrevne fordringer	30.521	26.111	56.418
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	325	-266
<b>Driftspåvirkning i alt</b>	<b>-11.675</b>	<b>54.088</b>	<b>-143.100</b>
<b>Korrektivsaldo</b>			
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo, primo	1.796.467	1.710.908	1.710.908
Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto	43.333	-20.341	217.294
Anden tilgang	0	0	84.107
Endelig tabt	-214.758	-52.498	-215.842
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo, ultimo</b>	<b>1.625.042</b>	<b>1.638.069</b>	<b>1.796.467</b>
<b>Korrektivsaldo, stadiefordelt</b>			
Stadie 1	121.714	69.176	121.956
Stadie 2	397.773	239.200	326.628
Stadie 3	1.105.555	1.329.693	1.347.883
<b>Fordeling af nedskrivninger og hensættelser, ultimo</b>	<b>1.625.042</b>	<b>1.638.069</b>	<b>1.796.467</b>

**Koncernen: Note 11**

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>Med IFRS 9 overgangsordning</b>	<b>Uden IFRS 9 overgangsordning</b>	<b>Med IFRS 9 overgangsordning</b>	<b>Uden IFRS 9 overgangsordning</b>
<b>Kapitalforhold</b>				
Garantkapital	7.503.643	7.503.643	7.108.780	7.108.780
Opskrivningshenlæggelser	39.473	39.473	39.473	39.473
Lovpligtige reserver	137.899	137.899	115.733	115.733
Vedtægtsmæssige reserver	339.594	339.594	339.594	339.594
Øvrige reserver	0	0	175.000	175.000
Overført resultat	5.171.461	5.171.461	4.421.450	4.421.450
Foreslået garantrente efter skat	0	0	201.242	201.242
<b>Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital</b>	<b>13.192.070</b>	<b>13.192.070</b>	<b>12.401.272</b>	<b>12.401.272</b>
IFRS 9 overgangsordning	45.482	0	69.086	0
<b>Egentlig kernekapital før primære fradrag</b>	<b>13.237.552</b>	<b>13.192.070</b>	<b>12.470.358</b>	<b>12.401.272</b>
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning	-774.635	-774.635	-201.242	-201.242
Immaterielle aktiver	-259.400	-259.400	-270.189	-270.189
Hensættelse til udskudt skat på immaterielle aktiver	2.009	2.009	4.814	4.814
Andre primære fradrag	-14.674	-14.674	-13.360	-13.360
<b>Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning</b>	<b>12.190.852</b>	<b>12.145.370</b>	<b>11.990.381</b>	<b>11.921.295</b>
Frdrag for finansielle kapitalandele	-1.484.332	-1.484.332	-1.390.223	-1.390.223
Frdrag for NPE	-295.713	-295.713	-281.473	-281.473
<b>Egentlig kernekapital (CET1)</b>	<b>10.410.807</b>	<b>10.365.325</b>	<b>10.318.685</b>	<b>10.249.599</b>
Hybrid kernekapital	140.000	140.000	140.000	140.000
<b>Kernekapital efter fradrag (Tier 1)</b>	<b>10.550.807</b>	<b>10.505.325</b>	<b>10.458.685</b>	<b>10.389.599</b>
Supplerende kapital	875.000	875.000	80.000	80.000
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>11.425.807</b>	<b>11.380.325</b>	<b>10.538.685</b>	<b>10.469.599</b>
NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligationer)	668.007	668.007	743.836	743.836
<b>Nedskrivningsegnede passiver (NEP-grundlag)</b>	<b>12.093.814</b>	<b>12.048.332</b>	<b>11.282.521</b>	<b>11.213.435</b>
<b>Risikoeksponeringer</b>				
Kreditrisiko	37.984.288	37.938.806	38.501.834	38.432.748
Markedsrisiko	2.919.372	2.919.372	2.637.654	2.637.654
Operationel risiko	4.732.178	4.732.178	4.732.178	4.732.178
Risikoeksponering for kreditværdjustering (CVA)	8.511	8.511	10.632	10.632
<b>I alt</b>	<b>45.644.349</b>	<b>45.598.867</b>	<b>45.882.298</b>	<b>45.813.212</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>22,8</b>	<b>22,7</b>	<b>22,5</b>	<b>22,4</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>23,1</b>	<b>23,0</b>	<b>22,8</b>	<b>22,7</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>25,0</b>	<b>25,0</b>	<b>23,0</b>	<b>22,9</b>
<b>NEP-procent</b>	<b>26,5</b>	<b>26,4</b>	<b>24,6</b>	<b>24,5</b>



## Sparekassen Danmark: Note 11

	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning
<b>Kapitalforhold</b>				
Garantkapital	7.503.643	7.503.643	7.108.780	7.108.780
Opskrivningshenlæggelser	39.473	39.473	39.473	39.473
Lovpligtige reserver	137.899	137.899	117.027	117.027
Vedtægtsmæssige reserver	339.594	339.594	339.594	339.594
Øvrige reserver	0	0	175.000	175.000
Overført resultat	5.171.461	5.171.461	4.420.156	4.420.156
Foreslået garantrente efter skat	0	0	201.242	201.242
<b>Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital</b>	<b>13.192.070</b>	<b>13.192.070</b>	<b>12.401.272</b>	<b>12.401.272</b>
IFRS 9 overgangsordning	45.482	0	69.086	0
<b>Egentlig kernekapital før primære fradrag</b>	<b>13.237.552</b>	<b>13.192.070</b>	<b>12.470.358</b>	<b>12.401.272</b>
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning	-774.635	-774.635	-201.242	-201.242
Immaterielle aktiver	-259.400	-259.400	-270.189	-270.189
Hensættelse til udskudt skat på immaterielle aktiver	2.009	2.009	4.814	4.814
Andre primære fradrag	-14.674	-14.674	-13.360	-13.360
<b>Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning</b>	<b>12.190.852</b>	<b>12.145.370</b>	<b>11.990.381</b>	<b>11.921.295</b>
Fradrag for finansielle kapitalandele	-1.484.332	-1.484.332	-1.390.223	-1.390.223
Fradrag for NPE	-295.713	-295.713	-281.473	-281.473
<b>Egentlig kernekapital (CET1)</b>	<b>10.410.807</b>	<b>10.365.325</b>	<b>10.318.685</b>	<b>10.249.599</b>
Hybrid kernekapital	140.000	140.000	140.000	140.000
<b>Kernekapital efter fradrag (Tier 1)</b>	<b>10.550.807</b>	<b>10.505.325</b>	<b>10.458.685</b>	<b>10.389.599</b>
Supplerende kapital	875.000	875.000	80.000	80.000
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>11.425.807</b>	<b>11.380.325</b>	<b>10.538.685</b>	<b>10.469.599</b>
NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligationer)	668.007	668.007	743.836	743.836
<b>Nedskrivningseggede passiver (NEP-grundlag)</b>	<b>12.093.814</b>	<b>12.048.332</b>	<b>11.282.521</b>	<b>11.213.435</b>
<b>Risikoeksponeringer</b>				
Kreditrisiko	38.404.057	38.358.575	38.815.378	38.746.292
Markedsrisiko	2.919.372	2.919.372	2.637.654	2.637.654
Operationel risiko	4.724.318	4.724.318	4.724.318	4.724.318
Risikoeksponering for kreditværdijustering (CVA)	8.511	8.511	10.632	10.632
<b>I alt</b>	<b>46.056.258</b>	<b>46.010.776</b>	<b>46.187.982</b>	<b>46.118.896</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>22,6</b>	<b>22,5</b>	<b>22,3</b>	<b>22,2</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>22,9</b>	<b>22,8</b>	<b>22,6</b>	<b>22,5</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>24,8</b>	<b>24,7</b>	<b>22,8</b>	<b>22,7</b>
<b>NEP-procent</b>	<b>26,3</b>	<b>26,2</b>	<b>24,4</b>	<b>24,3</b>

### Koncernen: Note 12

Eventualforpligtelser	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Finansgarantier	8.355.499	7.595.489	7.512.487
Tabsgarantier for realkreditudlån	2.343.847	5.191.010	5.503.627
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	176.252	251.031	308.231
Øvrige eventualforpligtelser	365.204	708.617	379.367
<b>Garantier i alt</b>	<b>11.240.802</b>	<b>13.746.147</b>	<b>13.703.712</b>

### Sparekassen Danmark: Note 12

Eventualforpligtelser	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Finansgarantier	8.355.499	7.595.489	7.512.487
Tabsgarantier for realkreditudlån	2.343.847	5.191.010	5.503.627
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	176.252	251.031	308.231
Øvrige eventualforpligtelser	365.204	708.617	379.367
<b>Garantier i alt</b>	<b>11.240.802</b>	<b>13.746.147</b>	<b>13.703.712</b>

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 samt løbende år.

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 administrationsselskab hæfter Sparekassen Danmark ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

### Koncernen: Note 13

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Sikkerhedsstillelse</b>			
Lån i Danmarks Nationalbank og andre kreditinstitutter, hvor nedenstående er deponeret som sikkerhed, herunder til sikkerhed for daglig clearing			
Obligationer	263.461	314.737	314.090
<b>I alt</b>	<b>263.461</b>	<b>314.737</b>	<b>314.090</b>
<b>Bogført værdi af ejendomme, der er pantsat til sikkerhed for realkreditlån</b>	<b>3.758</b>	<b>3.905</b>	<b>3.758</b>

### Sparekassen Danmark: Note 13

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Sikkerhedsstillelse</b>			
Lån i Danmarks Nationalbank og andre kreditinstitutter, hvor nedenstående er deponeret som sikkerhed, herunder til sikkerhed for daglig clearing			
Obligationer	263.461	314.737	314.090
<b>I alt</b>	<b>263.461</b>	<b>314.737</b>	<b>314.090</b>
<b>Bogført værdi af ejendomme, der er pantsat til sikkerhed for realkreditlån</b>	<b>3.758</b>	<b>3.905</b>	<b>3.758</b>





## Vi står på et fundament af værdier

Første halvår af 2024 gav sparekassen i tusindvis af nye kunder, og vores forretningsomfang steg med over 10 milliarder kroner.

De positive takter vil fortsætte i andet halvår. Det er vores klare forventning. Den forventning bygger vi på, at flere og flere potentielle kunder får øjnene op for, hvilke solide værdier sparekassen bygger på.

I Sparekassen Danmark VIL vi vores lokalsamfund. Vi er til stede lokalt, og vi ønsker at være en aktiv sparringspartner. For privatkunder. For erhvervs kunder. Og for foreningslivet.

Her er vi godt hjulpet på vej af ejerstrukturen i sparekassen. Vi er en selvejende organisation. Vi har altså ingen fysiske ejere. Det står i skærende kontrast til børsnoterede banker. De har aktionærer, der forventer at få del i deres banks overskud i form af et årligt aktieudbytte.

Sparekassen Danmark er derimod en garantsparekasse. Det betyder, at tusindvis af kunder stiller ansvarlig kapital til rådighed for os. Garantkapitalen er en del af sparekassens solide egenkapital, der muliggør fortsat vækst.

Faktisk passerede vi i foråret 2024 en milepæl: Vi fik nemlig garant nummer 100.000 (og har i mellemtiden fået yderligere et par tusind garantanter).

13 af garantterne er almennyttige fonde, der støtter velgørende og udviklende initiativer der, hvor sparekassen tjener sine penge. Fondene ejer lidt mere end 40 % af garantkapitalen i sparekassen. Dermed får de også godt 40 % af den forrentning, sparekassen giver sine garantter. Det udmøntede sig i foråret 2024 i, at de 13 fonde fik tilført tilsammen 113 millioner kroner. Så mange penge har fondene nu at dele ud af til almennyttige, velgørende og udviklende initiativer i vores lokalområder.

Dertil kommer, at sparekassen – gennem sponsorater – over en bred kam støtter det lokale foreningsliv. Med til den historie hører også, at rigtigt mange af sparekassens medarbejdere engagerer sig dybt i det lokale foreningsliv der, hvor de bor og arbejder. Tid og engagement kan mange gange være lige så meget værd som kontant støtte.

Vi deltager aktivt i udviklingen af vores lokalsamfund. Det sætter flere og flere familier i vores lokalsamfund pris på – og bliver derfor kunder hos os.

Det er grunden til, at vi tror på fortsat vækst.

Med venlig hilsen  
Direktionen i Sparekassen Danmark

<b>Hovedkontor</b> Østergade 15 9760 Vrå 8222 9000	<b>Erhverv Vest</b> Tegltorvet 1 7600 Struer 8222 9730	<b>Frederiksberg</b> Falkoner Allé 72A 2000 Frederiksberg 9657 5900	<b>Nørresundby</b> Brotorvet 4 9400 Nørresundby 8222 9400	<b>Vejle</b> Havneparken 1, 1. 7100 Vejle 9657 5920
<b>Hovedcenter</b> Markedsvej 5-7 9600 Aars 9657 5800	<b>Erhverv Viborg</b> Hjultorvet 9-11 8800 Viborg 8222 9490	<b>Frederikshavn</b> Parallelvej 23 9900 Frederikshavn 8222 9900	<b>Odder</b> Rådhusgade 5 8300 Odder 9657 5960	<b>Vester Hassing</b> Springvandspladsen 3 9310 Vodskov 8222 9844
<b>Hovedcenter</b> Adelgade 27 9500 Hobro 9657 5000	<b>Storkunde Erhverv</b> Østergade 15 9760 Vrå 8222 9000	<b>Galten</b> Søndergade 20 8464 Galten 9657 5420	<b>Odense C</b> Østre Stationsvej 41 N 5000 Odense C 6345 7025	<b>Viborg</b> Hjultorvet 9-11 8800 Viborg 8222 9480
<b>Erhverv</b>	<b>Erhverv Aalborg</b> Tankedraget 5 9000 Aalborg 8222 9090	<b>Gjerlev</b> Hammergårdsvej 1 8983 Gjerlev J 9657 5440	<b>Odense M</b> Cortex Park Vest 3 5230 Odense M 6345 7002	<b>Viby</b> Viby Torv 8260 Viby J 9657 5500
<b>Erhverv Brønderslev</b> Albani Plads 1 9700 Brønderslev 8222 9722	<b>Erhverv Aarhus</b> Åboulevarden 49 8000 Aarhus C 9657 5400	<b>Hadsund</b> Bankpladsen 4 9560 Hadsund 8222 9597	<b>Odense N</b> Rugårdsvej 244 5210 Odense NV 6345 7008	<b>Vinderup</b> Søndergade 30 7830 Vinderup 8222 9180
<b>Erhverv Dronninglund</b> Slotsgade 42 9330 Dronninglund 8222 9323	<b>Erhverv Aars</b> Markedsvej 5-7 9600 Aars 9657 5240	<b>Hals</b> Torvet 1 9370 Hals 8222 9944	<b>Pandrup</b> Bredgade 7 9490 Pandrup 8222 9490	<b>Vrå</b> Østergade 15 9760 Vrå 8222 9000
<b>Erhverv Hjørring</b> Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring 8222 9802	<b>Landbrugscentre</b>	<b>Hirtshals</b> Jyllandsgade 14 9850 Hirtshals 8222 9850	<b>Randers</b> Østervold 31 8900 Randers C 9657 5850	<b>Østerbro</b> Kristianiagade 7 2100 København Ø 9657 5890
<b>Erhverv Jammerbugt</b> Østergade 27 9440 Aabybro 8222 9496	<b>Landbrugscenter Vendsyssel</b> Østergade 15 9760 Vrå 8222 9000	<b>Hjallerup</b> Søndergade 10 A 9320 Hjallerup 8222 9322	<b>Sindal</b> Nørre Torv 11 9870 Sindal 8222 9870	<b>Aabybro</b> Østergade 27 9440 Aabybro 8222 9440
<b>Erhverv København</b> Kristianiagade 7 2100 København Ø 8222 9980	<b>Landbrugscenter Himmerland</b> Markedsvej 5-7 9600 Aars 9657 5250	<b>Hjørring</b> Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring 8222 9800	<b>Skagen</b> Sct. Laurentii Vej 33 9990 Skagen 8222 9990	<b>Aalborg, Budolfi Plads</b> Algade 42 9000 Aalborg 8222 9010
<b>Erhverv Mariagerfjord</b> Adelgade 27 9500 Hobro 9657 5100	<b>Privat</b>	<b>Hobro</b> Adelgade 27 9500 Hobro 8222 9500	<b>Skive</b> Frederiksgade 6 7800 Skive 8222 9280	<b>Aalborg, City Syd</b> Hobrovej 448B 9200 Aalborg SV 9657 9200
<b>Erhverv Odense</b> Cortex Park Vest 3 5230 Odense M 6345 7007	<b>Amager</b> Amagerbrogade 67 2300 København S 9657 5520	<b>KBH, Gl. Strand</b> Gammel Strand 42 1. 1202 København K 8222 9888	<b>Skørping</b> Jyllandsgade 19 9520 Skørping 9657 5680	<b>Aalborg, Vejgaard</b> Hadsundvej 27 9000 Aalborg 9657 5300
<b>Erhverv Randers</b> Østervold 31 8900 Randers C 9657 5850	<b>Arden</b> Jernbanegade 1 9510 Arden 9657 5640	<b>KBH, Rådhuspladsen</b> Rådhuspladsen 45, 4. 1550 København V 8222 9899	<b>Snedsted</b> Hovedgaden 50 7752 Snedsted 8222 9790	<b>Aalborg, Vestbyen</b> Kastetvej 40 9000 Aalborg 8222 9040
<b>Erhverv Rebild</b> Hobrovej 77-81 9530 Støvring 9657 5410	<b>Bedsted</b> Vestervigvej 79 7755 Bedsted 8222 9760	<b>Lemvig</b> Havnen 62 7620 Lemvig 8222 9783	<b>Struer</b> Tegltorvet 1 7600 Struer 8222 9730	<b>Aalborghus</b> Kollegievej 2G 9000 Aalborg 9631 0722
<b>Erhverv Skagen</b> Sct. Laurentii Vej 33 9990 Skagen 8222 9990	<b>Brovst</b> Stationsvej 8 9460 Brovst 8222 9460	<b>Løgstør</b> Østerbrogade 26 9670 Løgstør 9657 5810	<b>Støvring</b> Hobrovej 77-81 9530 Støvring 9657 5360	<b>Aalestrup</b> Vestergade 28 9620 Aalestrup 9657 5590
<b>Erhverv Skive</b> Frederiksgade 6 7800 Skive 8222 9270	<b>Brønderslev</b> Albani Plads 1 9700 Brønderslev 8222 9700	<b>Mariager</b> Østergade 6-8 9550 Mariager 8222 9940	<b>Suldrup</b> Hjedsbækvej 338 9541 Suldrup 9657 5380	<b>Aarhus, Åboulevarden</b> Åboulevarden 49 8000 Aarhus C 9657 5830
<b>Erhverv Sæby - Frederikshavn</b> Parallelvej 23 9900 Frederikshavn 8222 9915	<b>Dronninglund</b> Slotsgade 42 9330 Dronninglund 8222 9330	<b>Nibe</b> Toften 11 9240 Nibe 9657 5660	<b>Sæby</b> Grønnegade 4 9300 Sæby 8222 9300	<b>Aars</b> Himmerlandsgade 74 9600 Aars 9657 5600
<b>Erhverv Thy-Mors</b> Algade 28 7900 Nykøbing M 8222 9380	<b>Fjerritslev</b> Søndergade 13 9690 Fjerritslev 8222 9690	<b>Nykøbing Mors</b> Algade 28 7900 Nykøbing M 8222 9380	<b>Tårs</b> Halvej 14 9830 Tårs 8222 9830	<b>Aarup</b> Bredgade 95 5560 Aarup 6345 7001
<b>Erhverv Thy-Mors</b> Silstrupparken 2 7700 Thisted 8222 9390	<b>Fredericia</b> Danmarksgade 19 7000 Fredericia 9657 5940		<b>Ulsted</b> Jylensgade 14 9370 Hals 8222 9370	

